

ТОО «МФО ЭКО-Финанс»

1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

ТОО «Микрофинансовая организация ЭКО-Финанс» (далее «Компания») было образовано 10 января 2017 года в городе Алматы в виде ТОО «Микрофинансовая организация ЭКО-Финанс» и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

08 февраля 2022 года Компания произвела перерегистрацию в связи с изменением места нахождения Компании.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан №KZ68VGY00000313 от 17 апреля 2017 года Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 01 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0006М от 01 марта 2021 года

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Турксибский район, улица Бекмаханова, 95А.

Основная деятельность

Компания осуществляет деятельность по предоставлению микрокредитов с обеспечением либо без обеспечения, сроком от одного года до пяти лет, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком Республики Казахстан.

28 декабря 2023 года Казахстанская фондовая биржа (KASE) включила облигации Компании в официальный список KASE по категории «облигации» альтернативной площадки.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имеет филиалов и представительств.

Численность работников Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 4 человека, на 31 марта 2025 года – 4 человека.

Участник

На 31 декабря 2024 и на 31 марта 2025 годов единственным участником Компании является физическое лицо – резидент Республики Казахстан:

Участник	31 декабря 2024 года доля участия		31 марта 2025 года доля участия	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Жунусов Данияр Мусаевич	200 000	100%	215 000	100%

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической (первоначальной) стоимости.

Отчетным периодом для Компании является календарный год.

Заявление о соответствии МСФО

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

Инфляция и текущие экономические условия

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)**

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания остаются высокими. В соответствии с данными Национального Банка Республики Казахстан инфляция в Казахстане в январе 2024 года составила 9,5%. В декабре 2024 года инфляция в Республике Казахстан за год замедлилась и составила 8,6%.

Компания продолжает оценивать эффект данных изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые ресурсы.

Принцип непрерывности

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

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

Метод начисления

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

Валюта измерения и представления отчетности

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

Ответственными лицами Компании за финансовую отчетность являются:

Генеральный директор – Жунусов Данияр Мусаевич;

Главный бухгалтер – Назарова Аманкул Агисбаевна.

3. НОВЫЕ И ПЕРЕСМОТРЕННЫЕ МЕЖДУНАРОДНЫЕ СТАНДАРТЫ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Ряд новых стандартов и поправок к действующим стандартам вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 01 января 2024 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены руководством Компании при подготовке данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года были выпущены поправки, в которых уточняются требования к классификации обязательств как краткосрочных и долгосрочных. В июне 2022 года в окончательной редакции были опубликованы поправки, ранее представленные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами». В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательства должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация воспользуется своим правом на отсрочку;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если встроенный в конвертируемое обязательство производный инструмент сам является долевым инструментом.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)**

Кроме того, необходимо раскрывать информацию, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки не оказали влияния на данную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»

Поправки разъясняют характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования о дополнительном раскрытии таких соглашений. Требования к раскрытию информации должны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Данные поправки не оказали влияния на данную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»

Поправки уточняют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой таким образом, чтобы исключить признание любых сумм прибыли или убытка, относящихся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

Данные поправки не оказали влияния на данную финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

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

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

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

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

В настоящее время руководство Компании проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на финансовую отчетность и результаты деятельности

4. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

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

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

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

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве краткосрочных и долгосрочных.

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

Оценка справедливой стоимости

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

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

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств на дату операции, т.е. методом учета на дату расчетов.

Финансовые активы

Компания для управления финансовыми активами применяет одну бизнес-модель:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Компания учитывает денежные средства, займы выданные, вознаграждения к получению, дебиторскую задолженность.

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

Реклассификации

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме случаев, когда Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты, которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

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

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Финансовые обязательства

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)**

Первоначальное признание и оценка

Финансовые обязательства при первоначальном признании классифицируются как финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости.

Финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом, в случае выпущенных облигаций и кредиторской задолженности, непосредственно связанных с ними затрат по сделке. Финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, и выпущенные облигации.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Последующая оценка

Выпущенные облигации

После первоначального признания выпущенные облигации оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в прибылях и убытках при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Торговая и прочая кредиторская задолженность

Торговая и прочая кредиторская задолженность первоначально отражается по справедливой стоимости, и в последующем оценивается по амортизированной стоимости с использованием эффективной процентной ставки.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

Финансовые обязательства

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

Зачет финансовых активов и обязательств

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

Инвестиционная недвижимость

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)**

Инвестиционная недвижимость представляет собой землю, здания и сооружения, находящиеся в собственности Компании с целью получения дохода в виде арендной платы и повышения стоимости капитала. Инвестиционная недвижимость изначально оценивается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке. После первоначального признания инвестиционная недвижимость учитывается по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленного обесценения.

Износ начисляется по следующим средним срокам полезной службы активов:

Наименование	Количество (лет)
Здания и сооружения	20

Признание инвестиционной недвижимости в отчете о финансовом положении прекращается при ее выбытии, либо в случае, если она выведена из эксплуатации, и от ее выбытия не ожидается экономических выгод в будущем.

Переводы в категорию инвестиционной недвижимости либо из нее осуществляются тогда и только тогда, когда имеет место изменение в характере использования недвижимости. При переводе из инвестиционной недвижимости в занимаемый владельцем объект недвижимости условная первоначальная стоимость для целей последующего учета представляет собой балансовую стоимость на момент изменения целей использования. В случае, когда занимаемый владельцем объект недвижимости становится объектом инвестиционной недвижимости, Компания учитывает такую недвижимость в соответствии с политикой учета основных средств до момента изменения цели использования.

Активы, приобретенные с отсрочкой платежа

При отсрочке оплаты за инвестиционную недвижимость первоначальная стоимость определяется как эквивалент цены при немедленной оплате денежными средствами. Разница между этой суммой и общей суммой оплаты признается в качестве финансовых расходов в течение срока отсрочки.

Основные средства

При первоначальном признании объекты основных средств отражаются по себестоимости, включая все затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. Если объект основных средств состоит из отдельных компонентов, имеющих разный срок полезного использования, каждый из них учитывается как отдельный объект (значительный компонент) основных средств.

После первоначального признания основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения.

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

	Срок службы, (количество лет)
Компьютеры и передаточные устройства	4-7
Прочие основные средства	3-10

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

Обесценение нефинансовых активов

На каждую отчетную дату Компания оценивает, существуют ли какие-либо признаки возможного обесценения актива, путем проверки наличия признаков обесценения балансовой стоимости активов. Если такие признаки существуют, Компания оценивает возмещаемую стоимость активов и сравнивает с балансовой стоимостью. Если балансовая стоимость актива превышает возмещаемую сумму, то актив рассматривается как обесцененный и стоимость его уменьшается до возмещаемой суммы. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Налогообложение

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подходный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочем совокупном доходе. В этих случаях он признается в капитале или в прочем совокупном доходе. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в составе прибыли или убытка, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог на прибыль определяется по методу обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и стоимостью, используемых в налоговых целях. Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются по налоговым ставкам, применение которых ожидается в период реализации актива или погашения обязательства, на основе действующих или объявленных на отчетную дату налоговых ставок.

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

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

Помимо подходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статьи административных расходов в составе прибыли или убытка Компании за отчетный год.

Аренда

Компания в качестве арендодателя

Договоры аренды, по условиям которых Компания фактически сохраняет за собой все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируются как операционная аренда.

Компания выступает арендодателем по договорам операционной аренды недвижимости, учтенной в составе инвестиционной недвижимости.

Арендные платежи по договорам операционной аренды отражаются в составе прибыли или убытка линейным методом.

Затраты, включая затраты на амортизацию, понесенные Компанией при получении дохода от аренды, признаются в качестве расхода.

Компания в качестве арендатора

Компания применяет освобождение от признания актива в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении краткосрочной аренды к договорам аренды офисных помещений. Арендные платежи по краткосрочной аренде признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Пенсионные и прочие обязательства

Компания не имеет каких-либо схем пенсионного обеспечения, помимо государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя производить удержания, рассчитанные как процент от текущих выплат заработной платы. Компания производила отчисления пенсионных взносов за своих работников в АО «Единый накопительный пенсионный фонд». Кроме того, Компания не имеет каких-либо обязательств по выплатам после окончания трудовой деятельности.

Капитал

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)**

Уставный капитал отражается по первоначальной стоимости внесённых вкладов участником Компании. Вкладом в уставный капитал Компании являются денежные средства участника Компании и средства резервных фондов.

Признание доходов и расходов

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

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

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

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

Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки

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

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

Признание комиссионных доходов

Комиссии за выданные займы отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по выданным займам. Если вследствие обязательства по предоставлению займа будет заключён договор о предоставлении займа, комиссия включается в сумму ссудной задолженности и амортизируется в течение всего срока договора, по методу эффективной процентной ставки. Прочие комиссии включаются в отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере предоставления Компанией услуг.

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

Доход от аренды

Доходы от инвестиционной недвижимости, предоставленной в операционную аренду, признаются в качестве дохода в течение времени, поскольку арендатор одновременно получает и потребляет выгоды,

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)**

предоставляемые Компанией. Доходы отражаются на основании счетов-фактур и актов выполненных работ.

Доходами Компании являются:

- доходы от основной деятельности (процентные доходы по выданным займам и прочие процентные доходы);
- доходы от неосновной деятельности (доходы от операционной аренды, доходы по неустойке (пене) по выданным займам, прочие доходы и т.п.);

Признание расходов

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

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

Расходы Компании включают в себя процентные расходы, расходы по реализации услуг, расходы по аренде, прочие финансовые расходы, административные расходы и прочие расходы.

Процентные расходы включают в себя вознаграждение, выплачиваемые по размещённым облигациям. Прочие финансовые расходы включают амортизацию дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности.

Расходы по реализации включают расходы по оплате труда кредитных менеджеров, затраты, связанные с предоставлением услуг по займам.

Расходы по аренде включают все затраты, связанные с инвестиционной недвижимостью, такие как амортизация, налоги, оценка, коммунальные расходы.

Пересчет иностранной валюты

Сделки в иностранной валюте первоначально отражаются по курсу тенге на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по курсам обмена, установленным на дату составления финансовой отчётности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчёта сделок в иностранной валюте, отражаются в составе прибыли и убытка как доходы, за минусом расходов от операций в иностранной валюте. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Неденежные статьи, оценённые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов все финансовые активы и обязательства Компании выражены в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства признаются, если у Компании вследствие определённого события в прошлом имеются юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Сегментная отчётность

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, который вовлечён в коммерческую деятельность, от которого она получает прибыль, либо несёт убытки (включая прибыль или убытки в отношении операций с прочими компонентами Компании), результаты деятельности которого регулярно анализируются лицом, ответственным за принятие операционных решений при распределении сегментов между ресурсами и при оценке финансовых результатов их деятельности, и в отношении которого доступна финансовая информация. Компания выделяет два основных сегмента: выдача займов и сдача в аренду инвестиционной недвижимости.

Раскрытие информации о связанных сторонах

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

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

События после отчётной даты

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

5. ОБЛАСТИ СУЩЕСТВЕННЫХ ОЦЕНОК РУКОВОДСТВА И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЁННОСТИ ОЦЕНОК

Подготовка финансовой отчётности Компании в соответствии с МСФО требует от руководства делать суждения, расчётные оценки и допущения, которые влияют на применение учётной политики и на представленные в отчётности суммы активов и обязательств на отчётную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода. Руководство регулярно проводит оценку своих суждений и оценок. Руководство основывает свои оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок при различных допущениях и условиях.

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

Основные допущения и прочие основные источники неопределённости в оценках на отчётную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок стоимости активов и обязательств, рассматриваются ниже.

• **Примечание 7 «Займы выданные»**

Компания регулярно проводит анализ выданных займов на предмет обесценения. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует своё суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заёмщик испытывает финансовые затруднения. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков, на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заёмщиками или изменение государственных либо местных экономических условий, которое соотносится со случаями невыполнения обязательств по выданным займам. Руководство использует оценки, основанные на исторических данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам заёмщиков и их задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

использует своё суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к выданным займам для отражения текущих обстоятельств.

• **Примечание 9 «Инвестиционная недвижимость»**

Первоначальное признание инвестиционной недвижимости

Компания признала стоимость инвестиционной недвижимости, которая была приобретена с отсрочкой платежа, как приведённую стоимость всех будущих платежей. Для дисконтирования была применена рыночная ставка в размере 13,38%.

Срок полезной службы инвестиционной недвижимости

Предполагаемые сроки полезной службы инвестиционной недвижимости пересматриваются Компанией, по крайней мере, на конец каждого финансово года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчётных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учётная политика, изменения в расчётных оценках и ошибки».

Обесценение инвестиционной недвижимости

Компания ежегодно проводит оценку инвестиционной недвижимости путём привлечения независимых оценщиков. По результатам оценки Компания сравнивает рыночную стоимость с балансовой стоимостью инвестиционной недвижимости. Если балансовая стоимость инвестиционной недвижимости превышает рыночную стоимость, то инвестиционная недвижимость рассматривается как обесценённая и стоимость ее уменьшается до рыночной стоимости. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

• **Примечание 22 «Оценка влияния отложенного подоходного налога»**

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

• **Примечание 13 «Долгосрочная кредиторская задолженность»**

При первоначальном признании долгосрочной кредиторской задолженности по приобретению инвестиционной недвижимости с отсрочкой платежа руководство Компании сделало оценку в отношении будущих денежных потоков и ставок дисконтирования. Долгосрочная кредиторская задолженность продисконтирована с применением средневзвешенной ставки вознаграждения по выданным кредитам банками второго уровня Республики Казахстан со схожим сроком погашения в размере 13,38%. В финансовой отчётности ежегодно признается амортизация дисконта, рассчитанная методом эффективной ставки процента.

• **Примечание 27 «Раскрытие информации о справедливой стоимости»**

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется Компанией с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определённая доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учёт таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на раскрытие справедливой стоимости финансовых инструментов, отражённую в Приложении 27 к финансовой отчётности Компании.

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

	(тыс. тенге)	
	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе	34 340	24 603
Денежные средства на депозитных банковских счетах в тенге	5 036	58 511
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	617	7
Итого	39 993	83 121

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

Денежные средства на депозитных счетах размещены сроком до 7 дней, ставка вознаграждения 13,1% годовых, ограничений для досрочного снятия со счета нет, неснижаемый остаток составляет 1 тыс. тенге.

Процентные доходы, полученные в 2024 году, по депозитным счетам в сумме 3 157 тыс. тенге отражены в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием эффективной процентной ставки, в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Ниже представлен анализ денежных средств по кредитному качеству в разрезе банков:

Денежные средства	Рейтинг		(тыс. тенге)	
	2024 г.	2023 г.	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Kaspi Bank»	Moody's* Baa3 (Ba1) / Стабильный	Moody's* Ba1 (Ba1) / Позитивный	5 653	58 518
Итого			5 653	58 518

Кредитный рейтинг АО «Kaspi Bank» на конец 2024 и 2023 годов представлен в соответствии со стандартами международного рейтингового агентства «Moody's».

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания рассматривает денежные средства на текущих и депозитных счетах в банке как не обесцененные, так как по данным международных рейтинговых агентств АО «Kaspi Bank» имеет высокий рейтинг.

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

	(тыс. тенге)	
	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы, выданные физическим лицам	389 052	420 056
Займы, выданные юридическим лицам	407 975	305 408
Займы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	797 028	725 464
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(20 616)	(19 783)
Займы после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	776 411	705 681

Компания предоставляет займы сроком от 12 до 84 месяцев. Краткосрочными считаются займы, срок погашения которых, согласно условиям договоров, не превышают 12 месяцев.

(тыс. тенге)
31 марта 2025 года

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Итого
Основной долг	387 174	401 122	788 296
Начисленные вознаграждения	8 731	-	8 731
Займы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	395 905	401 122	797 027
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(12 798)	(7 818)	(20 616)
Займы после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	383 107	393 304	776 411

(тыс. тенге)

	31 декабря 2024 года		Итого
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	
Основной долг	353 819	363 112	716 931
Начисленные вознаграждения	8 533	-	8 533
Займы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	362 352	363 112	725 464
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(9 915)	(9 868)	(19 783)
Займы после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	352 437	363 112	705 681

Компания предоставляет займы физическим и юридическим лицам в размере от 500 000 тенге, но не более восьмидесятитысячекратного размера месячного расчётного показателя, установленного на соответствующий финансовый год. Часть займов предоставлена под залоговое обеспечение. Ставка вознаграждения от 12% до 36% годовых по долгосрочным займам, и от 30% до 42% годовых по краткосрочным займам.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки:

	(тыс. тенге)	
	На 31 марта 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода	(19 783)	(11 639)
Восстановление/ (начисление) резерва под ожидаемые кредитные убытки	(833)	(8 144)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода	(20 616)	(19 783)

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

Ниже рассмотрен анализ кредитного качества займов выданных, по состоянию на 31 марта 2025 года:

	(тыс. тенге)			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	797 027	-	-	797 027
Просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	797 027	-	-	797 027
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(20 616)	-	-	(20 616)
Чистая балансовая стоимость	776 411	-	-	776 411

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	20 616	-	-	20 616

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	-
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	20 616	-	-	20 616

По состоянию на 31 марта 2025 года нет займов с просроченной задолженностью по платежам включая начисленные вознаграждения.

Ниже рассмотрен анализ кредитного качества займов выданных, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
				(тыс. тенге)
Непросроченные	725 464	-	-	725 464
Просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	-
Валовая балансовая стоимость	725 464	-	-	725 464
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(19 783)	-	-	(19 783)
Чистая балансовая стоимость	705 681	-	-	705 681

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	19 783	-	-	19 783
Просроченные на срок менее 30 дней	-	-	-	-
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	19 783	-	-	19 783

По состоянию на конец 2024 года не было займов с просроченной задолженностью по платежам включая начисленные вознаграждения.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости выданных займов и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки на 31 марта 2025 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
				(тыс. тенге)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 01 января 2025 года	725 464	-	-	725 464
Вновь созданные финансовые активы	282 000	-	-	282 000
Начисление процентных доходов	8 731	-	-	8 731
Активы, которые были погашены	(219 168)	-	-	(219 168)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 марта 2025 года	797 027	-	-	797 027

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 01 января 2025 года	19 783	-	-	19 783
Вновь созданные финансовые активы	11 370	-	-	11 370
Активы, которые были погашены	(10 537)	-	-	(10 537)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2025 года	20 616	-	-	20 616

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости выданных займов и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
				(тыс. тенге)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 01 января 2024 года	181 558	-	-	181 558
Вновь созданные финансовые активы	866 262	-	-	866 262
Начисление процентных доходов	112 927	-	-	112 927
Активы, которые были погашены	(435 283)	-	-	(435 283)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	725 464	-	-	725 464

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 01 января 2024 года	11 639	-	-	11 639
Вновь созданные финансовые активы	11 600	-	-	11 600
Активы, которые были погашены	(3 456)	-	-	(3 456)
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 декабря 2024 года	19 783	-	-	19 783

Портфель Компании представляет собой займы, выданные на территории Республики Казахстан на потребительские цели.

Анализ обеспечения кредитоспособности заёмщиков на 31 декабря 2024 года выглядит следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения, оценённого по состоянию на дату выдачи займа
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	381 367	890 519
Займы, обеспеченные движимым имуществом	6 618	8 106
Без обеспечения	337 479	-
Итого	725 464	898 625

Анализ обеспечения кредитоспособности заёмщиков на 31 марта 2025 года выглядит следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	Балансовая стоимость займов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения, оценённого по состоянию на дату выдачи займа
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	268 412	673 505
Займы, обеспеченные движимым имуществом	8 313	24 047
Без обеспечения	511 571	-
Итого	788 296	697 552

Обеспечение и иные механизмы снижения кредитного риска

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска заёмщика. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения по кредитным договорам.

- при коммерческом кредитовании - залог недвижимого и движимого имущества, товарно-материальных ценностей;
- при кредитовании физических лиц - залог жилья, транспортных средств.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения и запрашивает дополнительное обеспечение в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обесценения. Для определения справедливой стоимости имущества Компания привлекает независимых оценщиков.

По займам, выданным без обеспечения, Компания применяет различные формы обеспечения возвратности займа, к примеру, поручительство третьих лиц, которое является одним из надёжных способов минимизации кредитного риска.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

8. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

	(тыс. тенге)	
	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность по предоставлению в аренду инвестиционной недвижимости	3 000	4 647
Итого прочие финансовые активы	3 000	4 647
Прочие нефинансовые активы		
Авансы, уплаченные за товары и услуги	322	1 345
Предоплата по страхованию и подписке	28	50
Предоплата по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	107	107
Итого нефинансовые активы	457	1 502
Итого текущие активы	3 457	6 149

По состоянию на 31 марта 2025 и на 31 декабря 2024 годов прочие финансовые активы Компании не являются просроченными и обесцененными.

9. ИНВЕСТИЦИОННАЯ НЕДВИЖИМОСТЬ

	(тыс. тенге)		
	Земельные участки	Здания и сооружения	Всего
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2023 года	95 807	45 443	141 250
Поступление/ (выбытие)	-	-	-
На 31 декабря 2024 года	95 807	45 443	141 250
Поступление/ (выбытие)	-	-	-
На 31 марта 2025 года	95 807	45 443	141 250
Накопленный износ			
На 31 декабря 2023 года	-	(11 048)	(11 048)
Амортизация за период	-	(4 143)	(4 143)
На 31 декабря 2024 года	-	(15 191)	(15 191)
Амортизация за период	-	(1 037)	(1 036)
На 31 марта 2024 года	-	(16 228)	(16 227)
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2023 года	95 807	34 395	130 202
На 31 декабря 2024 года	95 807	30 252	126 059
На 31 марта 2025 года	95 807	29 215	125 022

Инвестиционная недвижимость включает комплекс нежилых помещений в виде производственной базы площадью 2 858, 1 кв. м. с земельным участком площадью 1,2437 га, приобретенное с рассрочкой платежа (Примечание 13).

В 2021 году Компания приобрела инвестиционную недвижимость на сумму 266 000 тыс. тенге с рассрочкой платежа на 10 лет, по договору купли-продажи от 07 апреля 2021 года. Дисконтированная стоимость инвестиционной недвижимости при рыночной процентной ставке 13,38% составила 141 250 тыс. тенге. По данной стоимости произведено первоначальное признание инвестиционной недвижимости.

Руководство Компании считает, что на конец отчетного периода нет признаков обесценения инвестиционной недвижимости.

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

На 31 декабря 2024 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости согласно отчету независимых оценщиков составляет 685 597 тыс. тенге, на 31 декабря 2023 года - 647 583 тыс. тенге. Оценщик при определении справедливой стоимости применил сравнительный подход.

Доходы от аренды в сумме 4 204 тыс. тенге и 4 283 тыс.тенге включены в промежуточный сокращённый отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за 3 месяца 2025 и 3месяца 2024 годов, соответственно.

10. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	(тыс. тенге)	
	31 марта 2024 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	1 668	502
Текущая часть по долгосрочной кредиторской задолженности (Примечание 13)	13 000	15 000
Дисконт по текущей части (Примечание 13)	(13 161)	(13 161)
Итого	1 507	2 341

11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	(тыс. тенге)	
	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Прочие финансовые обязательства		
Переплаты / авансы заёмщиков по займам выданным	1 172	2 621
Итого прочие финансовые обязательства	1 172	2 621
Прочие нефинансовые обязательства		
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	1 435	1 435
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	521	498
Итого прочие нефинансовые обязательства	1 955	1 933
Итого	3 127	4 554

Переплаты / авансы заёмщиков по займам выданным

Компания признает оплаты заёмщиков по займам выданным, произведённые до дат погашения займов по графику, как авансы, полученные в том случае, если Компанией не были получены заявления от заёмщиков на досрочное погашение займов. Как правило, полученные авансы зачитываются в счёт погашения задолженности заёмщиков по займам при наступлении даты погашения. Суммы переплат, превышающие остаточные суммы выданных займов, возвращаются заёмщикам. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма авансов, полученных от заёмщиков, составила 2 621 тыс. тенге.

Изменения в оценочных обязательствах по неиспользованным отпускам работников были следующими:

	(тыс. тенге)	
	31 марта 2025 года	2024 год
На начало периода	1 435	408
Начислено	-	1 435
Использовано	-	(408)
На конец периода	1 435	1 435

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

12. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 марта 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	22 667	-	24 156	-
Облигации выпущенные	-	600 000	-	600 000
Итого обязательства по выпущенным облигациям	22 667	600 000	24 156	600 000

(тыс. тенге)

Информация по облигациям выпущенным

	31 марта 2025 года	
	КЗ2Р00010598	КЗ2Р00011380
Код бумаги	МФЕСб1	МФЕСб2
Валюта котирования	KZT	KZT
Дата открытия торгов	19.01.2024	30.07.2024
Купонная ставка, % годовых	24	22
Вид купонной ставки	фиксированная	фиксированная
Купонные выплаты	4 раза в год (29 января, 29 апреля, 29 июля, 29 октября)	4 раза в год (26 января, 26 апреля, 26 июля, 26 октября)
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000	1 000
Число зарегистрированных облигаций	200 000	400 000
Число облигаций в обращении	200 000	400 000
Срок обращения, лет	2	2
Срок погашения	29.01.2026	26.07.2026

Информация об изменениях в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

	31 декабря 2024 года	Поступило	Погашено	Начислено вознаграждений	31 марта 2025 года
	Облигации выпущенные	600 000	-	-	-
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	24 156	-	(34 000)	32 511	22 667
Итого по облигациям выпущенным	624 156		(34 000)	32 511	622 667

(тыс. тенге)

13. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
	Долгосрочная кредиторская задолженность	190 000
Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности	(80 196)	(80 196)
Итого	109 804	109 804

(тыс. тенге)

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Долгосрочная кредиторская задолженность представлена обязательством по договору купли-продажи производственной базы с рассрочкой платежа от 07 апреля 2021 года. Срок погашения задолженности апрель 2032 года. Первоначальный взнос по условиям договора составляет 27 000 тыс. тенге, остальная сумма должна погашаться с апреля 2022 года согласно графику платежей. В 2021 году Компания признала обязательство по справедливой стоимости с использованием эффективной процентной ставки в размере 13,38% годовых. Разница между номинальной и справедливой стоимостью задолженности в размере 124 750 тыс. тенге отражена в стоимости инвестиционной недвижимости (Примечание 9).

Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности за 2024 год в сумме 11 332 тыс. тенге отражена в составе прочих финансовых расходов в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (Примечание 20).

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 марта 2025 и на 31 декабря 2024 годов размер объявленного и оплаченного уставного капитала Компании составляет 215 000 тыс.тенге и 200 000 тыс. тенге, соответственно.

Информация о составе участников Компании представлена в Примечании 1.

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, РАССЧИТАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Вознаграждение по займам выданным	55 400	12 695
Вознаграждение по депозитным счетам в банках	810	-
Итого	56 210	12 695

16. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным (Примечание 12)	32 511	-
Итого	32 511	-

17. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ УСЛУГ

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Профессиональные услуги	191	6 823
Расходы по оплате труда	-	-
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	149	5
Прочие расходы	149	5

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Итого	340	6 828
--------------	------------	--------------

В состав расходов по профессиональным услугам включены услуги по финансовому консультированию и брокерские услуги при размещении облигаций.

18. ДОХОДЫ ПО АРЕНДЕ

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Доходы от предоставления в аренду инвестиционной недвижимости	4 204	4 283
Итого	4 204	4 283

19. РАСХОДЫ ПО АРЕНДЕ

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Амортизация инвестиционной недвижимости	1 037	1 036
Расходы по налогам	329	337
Коммунальные расходы	1 293	1 289
Оценка инвестиционной недвижимости	-	
Прочие расходы	30	-
Итого	2 689	2 662

20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ), НЕТТО

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Прочие финансовые доходы		
Пеня по выданным займам	98	-
Итого прочие финансовые доходы	98	-
Прочие финансовые расходы		
Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности (Примечание 13)	-	(3 982)
Итого прочие финансовые расходы	98	(3 982)
Итого	98	(3 982)

21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Расходы по оплате труда	6 124	5 311

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Налоги и другие обязательные платежи в бюджет	827	636
Профессиональные услуги	2 850	
Сопровождение программного обеспечения	1 127	
Амортизация основных средств	382	37
Услуги банка	55	9
Коммунальные услуги		2
Прочие расходы	60	680
Итого	11 425	6 675

В состав расходов по профессиональным услугам включены, информационно-аналитические, аудиторские, консультационные и прочие услуги.

22. ЭКОНОМИЯ/ (РАСХОДЫ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

В 2024 и 2023 годах установленная ставка по корпоративному подоходному налогу для юридических лиц Республики Казахстан составляла 20%.

Расходы по подоходному налогу за 2024 и 2023 годы представлены следующим образом:

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Расходы по текущему подоходному налогу	-	-
Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты	(122)	-
(Расход) / экономия по отложенному подоходному налогу	629	
Итого экономия / (расходы) по подоходному налогу	507	-

Сверка действующей налоговой ставки

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

	(тыс. тенге)	
	За три месяца, закончившихся 31 марта 2025г.	За три месяца, закончившихся 31 марта 2024г.
Доход (Убыток) до налогообложения	12 714	(5 951)
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчётная сумма налога по установленной ставке	2 543	1 190
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	(122)	(1 190)
Итого экономия / (расходы) по подоходному налогу	2 421	-

Расчёт отложенных налоговых активов/(обязательств) на 31 декабря 2023 и 2022 годов приведён ниже:

	(тыс. тенге)				
	31 декабря 2022 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2023 года	Влияние изменения временных разниц	31 декабря 2024 года
Активы (обязательства) по отложенному налогу					

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Основные средства, инвестиционная недвижимость	5 705	(498)	5 207	(435)	4 772
Обязательства по налогам	-	29	29	10	39
Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	40	41	81	206	287
Переносимые налоговые убытки	-	683	683	848	1 531
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	5 745	255	6 000	629	6 629

На 31 декабря 2024 года руководство оценило возмещаемость отложенного подоходного налога и заключило, что Компания может признать отложенные налоговые активы, так как есть вероятность получения налогооблагаемой прибыли, которую можно будет использовать для возмещения активов.

23. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Компании, участника Компании Жунусова Д.М., а также организации, которые являются связанными сторонами с единственным участником напрямую либо через ближайших родственников. Деятельность Компании контролируется единственным участником.

Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 марта 2025 года:

2024 год	Сальдо на начало - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Получение услуг, товаров, оказание услуг	Оплата	Сальдо на конец - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «TD Sagyz»	29 774	29 877	(2 290)	54 484	Предоставление займов
ТОО «Akhat&Group»	47 000	2430	(2 430)	47 000	Предоставление займов
Итого	76 774	29 430	(4 720)	101 484	

Ниже представлены основные операции со связанными сторонами на 31 марта 2024 года:

2023 год	Сальдо на начало - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Получение услуг, товаров, оказание услуг	Оплата	Сальдо на конец - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)	Описание
ТОО «TD Sagyz»	7 635	325	(7 960)	-	Предоставление займов
Итого	7 635	325	(7 960)	-	

Сумма вознаграждения, признанная в промежуточном сокращённом отчёте о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе по связанным сторонам, составляет 5 307тыс.тг (3мес.2025г) и 325тыс.тг (3мес.2024г.)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

По состоянию на 31 марта 2025 года ключевой управляющий персонал состоял из 2 человек (3 мес.2024 год: 2 человека). Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за их участие в работе Компании, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговорённый в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу, отражённая в промежуточном сокращённом отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)**

административных расходов, составила 5 198 тыс. тенге за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2025 год и 2 364 тыс. тенге за 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 года.

24. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

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

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

В 2015 году Правительство и Национальный Банк Республики Казахстан объявило о переходе к новой денежно-кредитной политике, основанной на свободно плавающем курсе тенге, и отменили валютный коридор

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

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

Налоги

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

Налогообложение

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)**

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

25. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Информация о соблюдении пруденциальных нормативов

Компания, являясь микрофинансовой организацией должна соблюдать требования Национального Банка Республики Казахстан по соблюдению минимального размера собственного и уставного капитала, достаточности собственного капитала (k1), максимального размера риска на одного заёмщика (k2) и коэффициента левереджа (k3).

Пруденциальный норматив	Норматив	31 марта 2025 года	Норматив	31 декабря 2024 года
Уставный капитал, тыс. тенге	200 000	215 000	200 000	200 000
Собственный капитал, тыс. тенге	200 000	235 252	200 000	187 044
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	min 0,100	0,301	min 0,100	0,3
Коэффициент риска на одного заемщика k2	max 0,250	0,206	max 0,250	0,206
Коэффициент левереджа k3	max 10,000	3,133	max 10,000	3,580

26. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Управление рисками

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

Основными рисками, присущими деятельности Компании являются риски, связанные с ликвидностью, и кредитные риски, которые возникают у Компании в ходе осуществления деятельности. Ниже приведены описания политики Компании в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

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

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

	Прим.	Общая сумма максимального размера риска	
		31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства	6	39 993	83 121
Займы выданные	7	776 411	705 681
Прочие текущие активы	8	3 457	4 647
Общая сумма кредитного риска		819 861	793 449

(тыс. тенге)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Ниже представлена информация по срокам погашения финансовых активов и финансовых обязательств Компании на основании договорных недисконтированных платежей:

31 марта 2025 года	До востребования	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	39 993	-	-	-	39 993
Займы выданные	-	382 410	394 001	-	776 411
Прочие текущие активы	-	3 457	-	-	3 457
	39 993	385 867	394 001	-	819 861
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Финансовые обязательства	-	22 667	600 000	-	622 667
Кредиторская задолженность	-	1 507	109 804	-	111 311
Прочие обязательства	-	3 127	-	-	3 127
	-	27 301	709 804	-	737 105
Нетто позиция	39 993	358 566	(315 803)		82 756

(тыс. тенге)

31 декабря 2024 года	До востребования	От 1 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Свыше 5 лет	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:					
Денежные средства	83 121	-	-	-	83 121
Займы выданные	-	352 437	305 350	47 894	705 681
Прочие текущие активы	-	4 647	-	-	4 647
	83 121	357 084	305 350	100 381	793 449
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:					
Финансовые обязательства	-	-	-	24 156	600 000
Кредиторская задолженность	-	15 502	112 067	77 933	205 502
Прочие обязательства	-	2 621	-	-	2 621
	-	42 279	712 067	77 933	832 279
Нетто позиция	83 121	314 805	(406 717)	(30 039)	(38 830)

(тыс. тенге)

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность потерь, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков (вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, драгоценных металлов). Компания управляет рыночным риском путём периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Рыночные риски включают в себя валютный, прочий ценовой и процентный риски:

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Компания не подвержена данному риску, поскольку не имеет обязательств по расчётам с поставщиками в иностранной валюте.

Риск изменения процентных ставок

Компания незначительно подвержена данному риску, так как привлекаемые заёмные средства имеют фиксированную ставку процента.

Прочий ценовой риск

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

Операционный риск

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

27. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании. Значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств в таблице не представлены.

	(тыс. тенге)		
	31 марта 2025 года		
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства	39 993	39 993	39 993
Займы выданные	776 411	776 411	776 411
Прочие текущие активы	3 127	3 127	3 127
Итого финансовые активы	819 861	819 861	819 861
Финансовые обязательства			
Финансовые обязательства	622 667	622 667	622 667
Кредиторская задолженность	111 311	111 311	111 311
Прочие обязательства	3 127	3 127	3 127
Итого финансовые обязательства	737 105	737 105	737 105
Нетто позиция	82 756	82 756	82 756

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

	(тыс. тенге)		
	31 марта 2024 года		
	Оцениваемые по амортизированной стоимости	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Финансовые активы			
Денежные средства	116 097	116 097	116 097
Займы выданные	253 177	253 177	253 177
Прочие текущие активы	2 439	2 439	2 439
Итого финансовые активы	371 713	371 713	371 713
Финансовые обязательства			
Кредиторская задолженность	114 846	114 846	114 846
Финансовые обязательства	200 000	200 000	200 000
Итого финансовые обязательства	314 846	314 846	314 846
Нетто позиция	56 867	56 867	56 867

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

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

	(тыс. тенге)			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 марта 2025 года
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	39 993	-	-	39 993
Займы выданные	-	776 411	-	776 411
Прочие текущие активы	-	3 457	-	3 457
Инвестиционная недвижимость	-	125 022	-	125 022
Итого	39 993	904 890	-	944 883
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовые обязательства	-	622 667	-	622 667
Кредиторская задолженность	-	1 507	109 804	111 311
Прочие обязательства	-	3 127	-	3 127
Итого	-	627 301	109 804	737 105

	(тыс. тенге)			
	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	31 декабря 2024 года
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства	83 121	-	-	83 121
Займы выданные	-	705 681	-	705 681
Прочие текущие активы	-	4 647	-	4 647
Инвестиционная недвижимость	-	126 059	-	126 059

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

Итого	83 121	836 387	-	919 508
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Финансовые обязательства	-	624 156		624 156
Кредиторская задолженность	-	502	111 643	112 145
Прочие обязательства	-	2 621	-	2 621
Итого	-	627 279	111 643	738 922

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

Долгосрочные финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

	Метод долевой оценки	Значительные ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон на 31 марта 2025 года	Диапазон на 31 декабря 2024 года
(тыс. тенге)				
Финансовые обязательства				
Кредиторская задолженность	Метод дисконтированных денежных потоков	Ставка дисконтирования и процентная ставка	13,38%	13,38%

28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Информация, предоставляемая руководству Компании для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии со структурой Компании. Компания выделяет два основных сегмента: выдача займов и сдача в аренду инвестиционной недвижимости:

За 3 месяца, закончившийся 31 марта 2025 года

	Выдача займов	Доход от аренды	Итого
(тыс. тенге)			
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	56 210	-	56 210
Процентные расходы	(32 511)	-	(32 511)
Доход от аренды	-	4 204	4 204
Восстановление / (начисление) резерва по предоставленным займам	(833)	-	(833)
Расходы по реализации услуг	(340)	-	(340)
Расходы по аренде	-	(2 689)	(2 689)
Итого операционная прибыль	22 526	1 515	24 041
Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто	98		98
Административные расходы	(11 425)		(11 425)
Прибыль до налогообложения	11 199	1 515	12 714
Экономия (расходы) по подоходному налогу	122	-	122
Чистый прибыль за период	11 077	1 515	12 592
Прочая ключевая информация о сегментах:			
Износ основных средств и инвестиционной недвижимости	30	1 037	1 067

ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ТРИ МЕСЯЦА, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 МАРТА 2025 ГОДА
(продолжение)

За 3 месяца, закончившийся 31 марта 2024 года

	Выдача займов	Доход от аренды	(тыс. тенге) Итого
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	12 695	-	12 695
Доход от аренды	-	4 283	4 283
Восстановление / (начисление) резерва по предоставленным займам	(4 098)	-	(4 098)
Расходы по реализации услуг	(6 828)	-	(6 828)
Расходы по аренде	-	(2 662)	(2 662)
Итого операционная прибыль	1 769	1 621	3 390
Прочие финансовые расходы	-	(3 982)	(3 982)
Административные расходы	(3 219)	(3 456)	(6 675)
Убыток до налогообложения	(134)	(5 817)	(5 951)
Экономия (расходы) по подоходному налогу			
Чистый убыток за период	(134)	(5 817)	(5 951)
Прочая ключевая информация о сегментах:			
Износ основных средств и инвестиционной недвижимости	37	1 036	1 073

29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

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

Генеральный директор

Жунусов Д.М.

Главный бухгалтер

Назарова А.А.

