**Товарищество с ограниченной ответственностью**

**«Микрофинансовая организация ЭКО-Финанс»**

# Промежуточная сокращённая финансовая отчётность

# за 6 месяцев, закончившийся 30 июня 2025 года

**г.Алматы, 2025г.**

**ТОО «МФО ЭКО-Финанс»**

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

**за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025 года** (тыс.тг.)

| | | За шесть месяцев, закончившийся 30 июня | |
|---|---|---|---|
| | **Прим.** | **2025г.** | **2024г.** |
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентн | 15 | 109 921 | 37.142 |
| Процентные расходы | 16 | (66 511) | (12 000) |
| Чистый процентный доход до расходов по резервам под ожидаемые кредитные убытки | | 43 410 | 25 142 |
| Восстановление /(начисление) резерва под ожидаемые кредитные убытки по | 7 | (9 925) | (642) |
| Расходы по реализации услуг | 17 | (5 617) | (13.464) |
| Итого операционная прибыль | | **27 868** | **11 036** |
| Доходы по аренде | 18 | 9 037 | 7.443 |
| Расходы по аренде | 19 | **(4 323)** | **(4.373)** |
| Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто | 20 | 2 825 | (4 263) |
| Административные расходы | 21 | **(15 851)** | **(12 971)** |
| Прибыль (Убыток) до налогообложения | | 19 556 | (3 128) |
| Экономия/(расходы) по подоходному налогу | 22 | 231 | |
| Чистый убыток за период | | **19 325** | **(3 128)** |
| Прочий совокупный доход | | | |
| Итого совокупный убыток за год | | 19 325 | (3 128) |

**Жунусов Д.М.**
*Генеральный директор*

**Назарова А.А.**
*Главный бухгалтер*

**ТОО «МФО ЭКО-Финанс»**

# ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025 года

(тыс. тенге)

| | примечание | уставный капитал | Нераспределенная прибыль (Непокрытый убыток) | Итого капитал |
|---|---|---|---|---|
| **На 31 декабря 2024 года** | **14** | 200 000 | (12 956) | **187 044** |
| Взнос собственника | | 15 000 | | **15 000** |
| Совокупная прибыль | | - | 19 325 | **19 325** |
| **На 30 июня 2025 года** | **14** | 215 000 | 6 369 | **221 369** |
| | | | | |
| **Сальдо на 31 декабря 2023года** | | 200 000 | (4 542) | **195 458** |
| Совокупная прибыль | | - | 1 414 | **1 414** |
| **Сальдо на 30 июня 2024г.** | | 200 000 | (3 128) | **196 872** |

**Жунусов Д.М.**
*Генеральный директор*

**Назарова А.А.**
*Главный бухгалтер*

ТОО МФО "ЭКО-ФИНАНС"

**ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**
**по состоянию на 30 июня 2025г.**

тыс.тенге

| | Прим. | 30 июня 2025года | 31 декабря 2024 года |
|---|---|---|---|
| **АКТИВЫ** | | | |
| Краткосрочные активы | | | |
| Денежные средства | 6 | 87.767 | 83.121 |
| Займы выданные | 7 | 434.792 | 352.437 |
| Прочие текущие активы | 8 | 3.734 | 6.149 |
| Итого краткосрочных активов | | 526.293 | 441.707 |
| | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Займы выданные | 7 | 294.075 | 353.244 |
| Инвестиционная недвижимость | 9 | 123.987 | 126.059 |
| Основные средства | | 199 | 260 |
| Отложенные налоговые активы | 22 | 6.629 | 6.629 |
| Итого долгосрочных активов | | 424.890 | 486.192 |
| Итого активы | | 951.183 | 927.899 |
| | | | |
| **ОБЯЗАТЕЛЬСТВА** | | | |
| Краткосрочные обязательства | | | |
| Краткосрочные финансовые обязательства | 12 | 22.667 | 24.156 |
| Краткосрочная кредиторская задолженность | 10 | (3.913) | 2.341 |
| Прочие текущие обязательства | 11 | 1.256 | 4.554 |
| Итого краткосрочные обязательства | | 20.010 | 31.051 |
| | | | |
| Долгосрочные обязательства | | | |
| Долгосрочные финансовые обязательства | 12 | 600.000 | 600.000 |
| Долгосрочная кредиторская задолженность | 13 | 109.804 | 109.804 |
| Итого долгосрочные обязательства | | 709.804 | 709.804 |
| Итого обязательства | | 729.814 | 740.855 |
| | | | |
| **КАПИТАЛ** | | | |
| Уставный капитал | 14 | 215.000 | 200.000 |
| Непокрытый прибыль( убыток) | | 6.369 | -12.956 |
| Итого капитал | | 221.369 | 187.044 |
| Всего капитал и обязательства | | 951.183 | 927.899 |

**Жунусов Д.М.**
*Генеральный директор*

М.П.

**Назарова А.А.**
*Главный бухгалтер*

ТОО «МФО ЭКО-Финанс»

# ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

**за шесть месяцев, закончившийся 30июня 2025 года**

**(прямой метод)**

тыс.тг

| | Прим. | За шесть месяцев, закончившийся 30 июня2025 года (не аудировано) | За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2024 года |
|---|---|---|---|
| **I. Движение денежных средств от операционной деятельности** | | | |
| **1.Поступление денежных средств, всего, в том числе:** | | **581.414** | **198 161** |
| Погашение выданных займов клиентами | | 464.724 | 153 464 |
| Проценты, полученные по выданным займам | 15 | 108.366 | 37 142 |
| Прочие поступления | 20 | 8.324 | 7 555 |
| **2.Выбытие денежных средств, всего, в том числе:** | | **529.346** | **373.501** |
| Выдача займов | 7 | 484.900 | 333.400 |
| Платежи поставщикам за товары и услуги | | 34.893 | 26.804 |
| Выплаты по заработной плате | 21 | 9.553 | 9.557 |
| Выплата вознаграждений по займам | | | |
| Корпоративный подоходный налог | 22 | 231 | |
| Налоги и прочие платежи в бюджет | | 3.994 | 3.740 |
| Прочие выплаты | | 162 | |
| **2.Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности** | | **52.068** | **(175.340)** |
| **II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности** | | | |
| **1.Поступление денежных средств, всего** | | **10.269** | **10.455** |
| Поступление от аренды | | 10.269 | 10.455 |
| **2.Выбытие денежных средств, всего** | | **6.000** | **6.000** |
| Погашение обязательства по отсрочке платежа | | 6.000 | 6.000 |
| **3.Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности** | | **4.269** | **4.455** |
| **III. Движение денежных средств от финансовой деятельности** | | | |
| **1.Поступление денежных средств, всего** | | **16.309** | **201.334** |
| Продажа облигаций | | | 201.334 |
| **Взнос учредителя в уставный капитал** | | 15 000 | |
| **Прочие поступления** | | 1.309 | |
| **2.Выбытие денежных средств, всего** | | **68.000** | **12.000** |
| Выплата купонного вознаграждение по облигациям | | 68.000 | 12.000 |
| **3.Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности** | | **(51.691)** | **189.334** |
| **Чистое изменение в денежных средствах** | | **4.646** | **18.449** |
| **Денежные средства на начало отчетного периода** | | **83.121** | **768** |
| **Денежные средства на конец отчетного периода** | **6** | **87.767** | **19.217** |
| | | | |

**Жунусов Д.М.**
*Генеральный директор*

**Назарова А.А.**
*Главный бухгалтер*

**ТОО Микрофинансовая организация ЭКО-Финанс**

# Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025года

## 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 30 июня 2025 и на 31 декабря 2024 годов Компания не имеет филиалов и представительств.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 30 июня 2025 года составляет 3 человека, на 31 декабря 2024 года – 5 человек.

***Участник***

На 30 июня 2025 и на 31 декабря 2024 годов единственным участником Компании является физическое лицо – резидент Республики Казахстан:

| **Участник** | **30 июня 2025 года доля участия** | | **31 декабря 2024 года доля участия** | |
|---|---|---|---|---|
| | **тыс. тенге** | **%** | **тыс. тенге** | **%** |
| Жунусов Данияр Мусаевич | 215 000 | 100% | 200 000 | 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***

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 соответствие 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.

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:

- 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 отчётного 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 отчётного 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 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***

*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**

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 становиться 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**

Подоходный налог включает текущий и отложенный налоги. Подоходный 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 подоходного 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.

**ТОО Микрофинансовая организация ЭКО-Финанс**

# Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025года

***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**

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425 000 тенге в месяц в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. С 01 января 2024 года компания осуществляет уплату обязательных пенсионных взносов работодателя в размере 1,5% от ежемесячного дохода работников, но не более 63 750 тенге в месяц. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников, а обязательные пенсионные взносы работодателя оплачиваются за счет собственных средств Компании. Вышеуказанные платежи включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, в момент их возникновения. Компания не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

**Капитал**

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

Компания, при признании выручки, осуществляет следующие шаги:

1) идентификация договора с заемщиком;

2) идентификация обязательства, подлежащего исполнению в рамках договора;

3) определение цены сделки;

4) распределение цены сделки между отдельными обязанностями, подлежащими исполнению в рамках договора;

5) признание выручки в момент (или по мере) исполнения обязанности, подлежащей исполнению в рамках договора.

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

*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 учетом 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 заключен 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 отчет 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 отчете 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, 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 расчета 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 размещенным 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 отчетности. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета 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, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

На 30 июня 2025г. и 31 декабря 2024 г. все финансовые активы и обязательства Компании выражены в национальной валюте Республики Казахстан (тенге).

**ТОО Микрофинансовая организация ЭКО-Финанс**

# Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025года

## Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства признаются, если у Компании вследствие определенного 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 надежности.

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

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

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

## Сегментная отчетность

Операционный сегмент представляет собой компонент Компании, который вовлечен в коммерческую деятельность, от которого она получает прибыль, либо несет 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 отчетной даты

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

## 5. ОБЛАСТИ СУЩЕСТВЕННЫХ ОЦЕНОК РУКОВОДСТВА И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК

Подготовка финансовой отчетности Компании в соответствии с МСФО требует от руководства делать суждения, расчетные оценки и допущения, которые влияют на применение учетной политики и на представленные в отчетности суммы активов и обязательств на отчетную 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 неопределенности в оценках на отчетную 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 свое суждение при оценке убытков от обесценения в ситуациях, когда заемщик испытывает финансовые затруднения. Компания аналогичным образом оценивает изменения будущих денежных потоков, на основе наблюдаемых данных, указывающих на неблагоприятное изменение в статусе погашения обязательств заемщиками 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 заемщиков и их задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое 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 приведенную 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 расчетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

*Обесценение инвестиционной недвижимости*

Компания ежегодно проводит оценку инвестиционной недвижимости путем 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 обесцененная и стоимость ее уменьшается до рыночной стоимости. Убыток от обесценения при этом относится на расходы в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые выгоды 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 отчетности 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 отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется Компанией с использованием методов оценки,

включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на раскрытие справедливой стоимости финансовых инструментов, отраженную в Приложении 27 к финансовой отчетности Компании.

## 6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

(тыс. тенге)

| | 30 июня 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|---|---|---|
| Денежные средства в кассе | 58 963 | 24 603 |
| Денежные средства на депозитных банковских счетах в тенге | 28 801 | 58 511 |
| Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге | 3 | 7 |
| **Итого** | **87 767** | **83 121** |

Денежные средства Компании являются не обремененными 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 по депозитным счетам в сумме 1 555 тыс.тг за 6 месяцев 2025г. и 3 157 тыс. тенге за 2024г. отражены в составе процентных доходов, рассчитанных с использованием эффективной процентной ставки, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

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

(тыс. тенге)

| Денежные средства | Рейтинг | | 30 июня 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|---|---|---|---|---|
| | 2025 г. | 2024 г. | | |
| АО «Kaspi Bank» | Moody's* Baa3 (Ba1) / Стабильный | Moody's* Baa3 (Ba1) / Стабильный | 28 805 | 58 518 |
| **Итого** | | | **28 805** | **58 518** |

Кредитный рейтинг АО «Kaspi Bank» на конец 1 полугодия 2025 и 2024 годов представлен в соответствии со стандартами международного рейтингового агентства «Moody's».

По состоянию на 30 июня 2025 и на 31 декабря 2024 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)

| | 30 июня 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|---|---|---|
| Займы, выданные физическим лицам | 343 319 | 420 056 |
| Займы, выданные юридическим лицам | 407 674 | 305 408 |
| **Займы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **750 993** | **725 464** |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (29 708) | (19 783) |
| **Займы после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **721 285** | **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)

| | 30 июня 2025 года | | |
|---|---|---|---|
| | Краткосрочная часть | Долгосрочная часть | Итого |
| Основной долг | 445 413 | 305 580 | 750 993 |
| Начисленные вознаграждения | 7 582 | - | 7 582 |
| **Займы до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **452 996** | **305 580** | **758 575** |
| Резерв под ожидаемые кредитные убытки | (18 204) | (11 504) | (29 708) |
| **Займы после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки** | **434 792** | **294 075** | **728 867** |

(тыс. тенге)

| | 31 декабря 2024 года | | |
|---|---|---|---|
| | Краткосрочная часть | Долгосрочная часть | Итого |
| 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** | **353 244** | **705 681** |

Компания предоставляет займы физическим и юридическим лицам в размере от 500 000 тенге, но не более восьмидесятитысячекратного размера месячного расчетного 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)

| | 30.06.2025 года | 2024 год |
|---|---|---|
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки на начало периода** | **(19 783)** | **(11 639)** |
| Восстановление/ (начисление) резерва под ожидаемые кредитные убытки | (9 925) | (8 144) |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки на конец периода** | **(29 708)** | **(19 783)** |

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

*Ниже рассмотрен анализ кредитного качества займов выданных, по состоянию на 30 июня 2025 года:*

(тыс. тенге)

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|---|---|---|---|---|
| Непросроченные | 712 993 | - | - | 712 993 |
| Просроченные на срок менее 30 дней | 38 000 | - | - | 38 000 |
| **Валовая балансовая стоимость** | **750 993** | **-** | **-** | **750 993** |
| Резервы под ожидаемые кредитные убытки | (29 708) | - | - | (29 708) |
| **Чистая балансовая стоимость** | **721 285** | **-** | **-** | **721 285** |

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|---|---|---|---|---|
| Непросроченные | 29 293 | - | - | 29 293 |
| Просроченные на срок менее 30 дней | 415 | - | - | 415 |
| **Резервы под ожидаемые кредитные убытки** | **29 708** | **-** | **-** | **29 708** |

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

(тыс. тенге)

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|---|---|---|---|---|
| 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** |

| | | | | |
|---|---|---|---|---|
| Непросроченные | 19 783 | - | - | 19 783 |
| Просроченные на срок менее 30 дней | - | - | - | - |
| **Резервы под ожидаемые кредитные убытки** | **19 783** | **-** | **-** | **19 783** |

*Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости выданных займов и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки за 6 месяцев 2025 года:*

(тыс. тенге)

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|---|---|---|---|---|
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 01 января 2025 года** | **725 464** | - | - | **725 464** |
| Вновь созданные финансовые активы | 484 900 | - | - | 484 900 |
| Начисление процентных доходов | 108 366 | - | - | 108 366 |
| Активы, которые были погашены | (560 154) | - | - | (560 154) |
| **Валовая балансовая стоимость по состоянию на 30 июня 2025 года** | **758 576** | **-** | **-** | **758 576** |

| | 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 | 23 272 | - | - | 23 272 |
| Активы, которые были погашены | (13 347) | - | - | (13 347) |
| **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 июня 2025 года** | **29 708** | **-** | **-** | **29 708** |

*Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости выданных займов и соответствующих резервов под ожидаемые кредитные убытки за 2024 год:*

(тыс. тенге)

| | Стадия 1 | Стадия 2 | Стадия 3 | Итого |
|---|---|---|---|---|
| **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** |

| | 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 на 31.12.2024** | **19 783** | **-** | **-** | **19 783** |

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

Анализ обеспечения кредитоспособности заемщиков на 30 июня 2025 года выглядит следующим образом:

(тыс. тенге)

| | Балансовая стоимость займов, выданных клиентам | Справедливая стоимость обеспечения, оцененного по состоянию на дату выдачи займа |
|---|---|---|
| Займы, обеспеченные недвижимым имуществом | 202 421 | 322 341 |
| Займы, обеспеченные движимым имуществом | - | - |
| Без обеспечения | 548 572 | - |
| **Итого** | **750 993** | **322 341** |

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

(тыс. тенге)

| | Балансовая стоимость займов, выданных клиентам | Справедливая стоимость обеспечения, оцененного 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** |

*Обеспечение и иные механизмы снижения кредитного риска*

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

Ниже перечислены полученные обеспечения:

- 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 надежных способов минимизации кредитного риска.

## 8. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

(тыс. тенге)

| | 30 июня 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|---|---|---|
| **Прочие финансовые активы** | | |
| Дебиторская задолженность по предоставлению в аренду инвестиционной недвижимости | 3 415 | 4 647 |
| **Итого прочие финансовые активы** | **3 415** | **4 647** |
| | | |
| **Прочие нефинансовые активы** | | |
| Авансы, уплаченные за товары и услуги | 204 | 1 345 |
| Предоплата по страхованию и подписке | 7 | 50 |
| Предоплата по налогам и другим обязательным платежам в бюджет | 108 | 107 |
| **Итого нефинансовые активы** | **319** | **1 502** |
| **Итого текущие активы** | **3 734** | **6 149** |

По состоянию на 31 декабря 2024 и на 30 июня 2025 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 30 июня 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 | - | (2 072) | (2 072) |
| **На 30 июня 2025 года** | - | **(17 263)** | **(17 263)** |
| | | | |
| **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 30 июня 2025 года** | **95 807** | **28 180** | **123 987** |

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.

На 31 декабря 2024 года справедливая стоимость инвестиционной недвижимости согласно отчету независимых оценщиков ТОО «ОЮК «Invest Capital» (Договор об оказании услуг по оценке №IC-39 ALM-25 от 07 февраля 2025 года) 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 за 2024 года в сумме 15 405 тыс. тенге и за 6 месяцев 2025г. 9 037 тыс. тенге, включены в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

## 10. КРАТКОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(тыс. тенге)

| | **30 июня 2025 года** | **31 декабря 2024 года** |
|---|---|---|
| Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам | 248 | 502 |
| Текущая часть по долгосрочной кредиторской задолженности (*Примечание 13*) | 9 000 | 15 000 |
| Дисконт по текущей части *(Примечание 13)* | (13 161) | (13 161) |
| **Итого** | **(3 913)** | **2 341** |

## 11. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(тыс. тенге)

| | 30 июня 2025 года | 31 декабря 2024 года |
|---|---|---|
| **Прочие финансовые обязательства** | | |
| Переплаты / авансы заемщиков по займам выданным | 27 | **2 621** |
| **Итого прочие финансовые обязательства** | **27** | **2 621** |
| | | |
| **Прочие нефинансовые обязательства** | | |
| Оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников | 732 | 1 435 |
| Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет | 497 | 498 |
| **Итого прочие нефинансовые обязательства** | **1 229** | **1 933** |
| **Итого** | **1256** | **4 554** |

*Переплаты / авансы заемщиков по займам выданным*

Компания признает оплаты заемщиков по займам выданным, произведенные до дат погашения займов по графику, как авансы, полученные в том случае, если Компанией не были получены заявления от заемщиков на досрочное погашение займов. Как правило, полученные авансы зачитываются в счет погашения задолженности заемщиков по займам при наступлении даты погашения. Суммы переплат, превышающие остаточные суммы выданных займов, возвращаются заемщикам. По состоянию на 31 декабря 2024 года сумма авансов, полученных от заемщиков, составила 2 621 тыс. тенге, а на 30 июня 2025г. – 28 тыс.тенге.

*Изменения в оценочных обязательствах по неиспользованным отпускам работников были следующими:*

(тыс. тенге)

| | На 30.06.2025 год | 2024 год |
|---|---|---|
| **На начало периода** | **1 435** | **408** |
| Начислено | - | 1 435 |
| Использовано | (703) | (408) |
| **На конец периода** | **732** | **1 435** |

## 12. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

(тыс. тенге)

| | 30 июня 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** |

***Информация по облигациям выпущенным***

| | 31 декабря 2024 года | |
|---|---|---|
| | Купонные облигации | |
| | **KZ2P00010598** | **KZ2P00011380** |
| Код бумаги | MFECb1 | MFECb2 |
| 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***

(тыс. тенге)

| | **31 декабря 2024 года** | **Погашено** | **Начислено вознаграждений** | **30 июня 2025 года** |
|---|---|---|---|---|
| Облигации выпущенные | 600 000 | - | - | 600 000 |
| Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным | 24 156 | (68 000) | 66 511 | 22 667 |
| **Итого по облигациям выпущенным** | **624 156** | **(68 000)** | **66 511** | **622 667** |

## 13. ДОЛГОСРОЧНАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

(тыс. тенге)

| | **30 июня 2025 года** | **31 декабря 2024 года** |
|---|---|---|
| Долгосрочная кредиторская задолженность | 190 000 | 190 000 |
| Дисконт по долгосрочной кредиторской задолженности | (80 196) | (80 196) |
| **Итого** | **109 804** | **109 804** |

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).*

## 14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 размер объявленного и оплаченного уставного капитала Компании составляет 200 000 тыс. тенге., на 30 июня 2025г.-215 000 тыс.тенге.

Информация о составе участников Компании представлена в Примечании 1.

## 15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, РАССЧИТАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

(тыс. тенге)

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|---|
| | 2025года | 2024года |
| Вознаграждение по займам выданным | 108 366 | 37 142 |
| Вознаграждение по депозитным счетам в банках | 1 555 | - |
| **Итого** | **109 921** | **37 142** |

## 16. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

(тыс.тенге)

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|---|
| | **2025г.** | **2024 г.** |
| Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным (Примечание 12) | 66 511 | 12 000 |
| **Итого** | **66 511** | **12 000** |

## 17. РАСХОДЫ ПО РЕАЛИЗАЦИИ УСЛУГ

(тыс. тенге)

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|---|
| | **2025 г.** | **2024 г.** |
| Профессиональные услуги | 4 411 | 13 460 |
| Расходы по оплате труда | 927 | |
| Налоги и другие обязательные платежи в бюджет | 141 | |

| | | |
|---|---|---|
| Прочие расходы | 138 | 4 |
| **Итого** | **5 617** | **13 464** |

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

## 18. ДОХОДЫ ПО АРЕНДЕ

(тыс. тенге)

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|---|
| | **2025 года** | **2024 года** |
| Доходы от предоставления в аренду инвестиционной недвижимости | 9 037 | 7 443 |
| **Итого** | **9 037** | **7 443** |

## 19. РАСХОДЫ ПО АРЕНДЕ

(тыс. тенге)

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|---|
| | **2025 года** | **2024 года** |
| Амортизация инвестиционной недвижимости | 2 072 | 2 072 |
| Расходы по налогам | 659 | 674 |
| Коммунальные расходы | 1 379 | 1 537 |
| Оценка инвестиционной недвижимости | 205 | 90 |
| Прочие расходы | 8 | |
| **Итого** | **4 323** | **4 373** |

## 20. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ), НЕТТО

(тыс. тенге)

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|---|
| | **2025 года** | **2024 года** |
| **Прочие финансовые доходы** | | |
| Пеня по выданным займам | 2 825 | |
| Доходы от продажи ценных бумаг | | **1 334** |
| **Итого прочие финансовые доходы** | **2 825** | 1 334 |
| **Прочие финансовые расходы** | | |
| Амортизация дисконта по долгосрочной кредиторской задолженности *(Примечание 13)* | - | (5 597) |
| **Итого прочие финансовые расходы** | **-** | **(5 597)** |
| **Итого** | **2 825** | **(4 263)** |

## 21. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

(тыс. тенге)

| | За шесть месяцев, закончившихся 30 июня | |
|---|---|---|
| | **2025 года** | **2024 года** |
| Расходы по оплате труда | 9 854 | 11 457 |
| Налоги и другие обязательные платежи в бюджет | 1 263 | |
| Начисление/(восстановление) оценочных обязательства по неиспользованным отпускам работников | - | 1 385 |
| Профессиональные услуги | - | |
| Сопровождение программного обеспечения | 4176 | - |
| Аренда офиса | - | - |
| Амортизация основных средств | 60 | 67 |
| Услуги банка | 78 | 19 |
| Коммунальные услуги и офисные расходы | 357 | |
| Прочие расходы | 63 | 43 |
| **Итого** | **15 851** | **12 971** |

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

## 22. ЭКОНОМИЯ/ (РАСХОДЫ) ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

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

Расходы по подоходному налогу за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025 и 2024 годов представлены следующим образом:

(тыс. тенге)

| | за шесть месяцев, закончившийся 30 июня | |
|---|---|---|
| | **2025 год** | **2024 год** |
| Расходы по текущему подоходному налогу | - | - |
| Корпоративный подоходный налог, удержанный у источника выплаты | (231) | - |
| (Расход) / экономия по отложенному подоходному налогу | | |
| **Итого экономия / (расходы) по подоходному налогу** | **(231)** | |

***Сверка действующей налоговой ставки***

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

(тыс. тенге)

| | за шесть месяцев, закончившийся 30 июня | |
|---|---|---|
| | **2025 года** | **2024 года** |
| **Прибыль(убыток) до налогообложения** | **19 325** | **(3 128)** |
| Установленная ставка подоходного налога | 20% | 20% |
| Расчетная сумма налога по установленной ставке | 3 865 | 626 |
| Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода | (3 865) | (626) |
| **Итого экономия / (расходы) по подоходному налогу** | **-** | **-** |

## 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 30 июня 2025 года:

(тыс. тенге)

| **За шесть месяцев,закончившийся 30 июня 2025г.** | **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** | 27 000 | (56 774) | **0** | Предоставление займов |
| ТОО «Akhat&Group» | **47 000** | | | **47 000** | Предоставление займов |
| **Итого** | **76 774** | **27 000** | **(56 774)** | **47 000** | |

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

(тыс. тенге)

| **За шесть месяцев,закончившийся 30 июня 2024г.** | **Сальдо на начало - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)** | **Получение услуг, товаров, оказание услуг** | **Оплата** | **Сальдо на конец - Дебиторская задолженность (Кредиторская задолженность)** | **Описание** |
|---|---|---|---|---|---|
| ТОО «TD Sagyz» | 7 500 | | (7 500) | 0 | Предоставление займов |
| **Итого** | **7 500** | | **(7 500)** | **0** | |

Сумма процентного дохода по выданным займам, признанная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по связанным сторонам составляет за 6 месяцев 2025 года 9 605 тыс. тенге (за 6 месяцев 2024 года– 325 тыс. тенге).

***Вознаграждение ключевому управленческому персоналу***

По состоянию на 30 июня 2025 года ключевой управляющий персонал состоял из 2 человек (2024 год: 2 человека). Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за их участие в работе Компании, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 10 168 тыс. тенге за 6 месяцев 2025 год и 6 473 тыс. тенге за 6месяцев 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 объемы 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 понесет существенных убытков.

*Налоги*

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

*Налогообложение*

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

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

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

## 25. **УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ**

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентами, установленными НБРК.

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

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

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов, взвешенный по степени кредитного риска. Компания на каждую отчетную дату тщательно отслеживает выполнение всех установленных нормативов и предоставляет соответствующую отчетность в НБРК, подтверждая свое соответствие регуляторным требованиям.

В 2024 и за 6 месяцев2025 годах никаких существенных изменений в объектах, политике и процессах управления капиталом не происходило.

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

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

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

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

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

(тыс. тенге)

| | При м. | Общая сумма максимального размера риска | |
|---|---|---|---|
| | | 30 июня 2025 года | 31 декабря 2024 года |
| Денежные средства | 6 | 87 767 | 83 121 |
| Займы выданные | 7 | 728 867 | 705 681 |
| Прочие текущие активы | 8 | 3 415 | 4 647 |
| **Общая сумма кредитного риска** | | **820 049** | **793 449** |

***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:

(тыс. тенге)

| **30 июня 2025 года** | **До востребования** | **От 1 до 12 месяцев** | **От 1 года до 5 лет** | **Свыше 5 лет** | **Итого** |
|---|---|---|---|---|---|
| **ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:** | | | | | |
| Денежные средства | 87 767 | - | - | - | **87 767** |
| Займы выданные | - | 434 792 | 294 075 | - | **728 867** |
| Прочие текущие активы | - | 3 415 | - | - | **3 415** |
| | **87 767** | **438 526** | **294 075** | **-** | **820 049** |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:** | | | | | |
| Финансовые обязательства | - | 222 667 | 400 000 | - | **622 667** |
| Кредиторская задолженность | - | -3 913 | 112 067 | 77 933 | **186 087** |
| Прочие обязательства | - | 1 256 | - | - | **1 256** |
| | **-** | **220 010** | **512 067** | **77 933** | **810 010** |
| **Нетто позиция** | **87 767** | **218 516** | **(217 992)** | **(77 933)** | **10 039** |

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

(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** | **47 894** | **793 449** |
| **ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА:** | | | | | |
| Финансовые обязательства | - | 24 156 | 600 000 | - | **624 156** |
| 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)** |

***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 путем 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 расчетам с поставщиками в иностранной валюте.

*Риск изменения процентных ставок*

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

*Прочий ценовой риск*

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

***Операционный риск***

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

## 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)

| | 30 июня 2025 года | | |
|---|---|---|---|
| | **Оцениваемые по амортизированной стоимости** | **Балансовая стоимость** | **Справедливая стоимость** |
| **Финансовые активы** | | | |
| Денежные средства | 87 767 | 87 767 | 87 767 |
| Займы выданные | 728 867 | 728 867 | 728 867 |
| Прочие текущие активы | 3 415 | 3 415 | 3 415 |
| **Итого финансовые активы** | **820 049** | **820 049** | **820 049** |
| **Финансовые обязательства** | | | |
| Финансовые обязательства | 622 667 | 622 667 | 622 667 |
| Кредиторская задолженность | 105 891 | 105 891 | 105 891 |
| Прочие обязательства | 27 | 27 | 27 |
| **Итого финансовые обязательства** | **728 585** | **728 585** | **728 585** |
| **Нетто позиция** | **91 467** | **91 467** | **91 467** |

(тыс. тенге)

| | 31 декабря 2024 года | | |
|---|---|---|---|
| | **Оцениваемые по амортизированной стоимости** | **Балансовая стоимость** | **Справедливая стоимость** |
| **Финансовые активы** | | | |
| Денежные средства | 83 121 | 83 121 | 83 121 |
| Займы выданные | 705 681 | 705 681 | 781 681 |
| Прочие текущие активы | 4 647 | 4 647 | 4 647 |
| **Итого финансовые активы** | **793 449** | **793 449** | **793 449** |
| **Финансовые обязательства** | | | |

| | | | |
|---|---|---|---|
| Финансовые обязательства | 624 156 | 624 156 | 624 156 |
| Кредиторская задолженность | 112 145 | 112 145 | 112 145 |
| Прочие обязательства | 2 621 | 2 621 | 2 621 |
| **Итого финансовые обязательства** | **738 922** | **738 922** | **738 922** |
| **Нетто позиция** | **54 527** | **54 527** | **54 527** |

*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** | **30 июня 2025 года** |
|---|---|---|---|---|
| **Активы, справедливая стоимость которых раскрывается** | | | | |
| Денежные средства | 87 767 | - | - | **87 767** |
| Займы выданные | - | 728 867 | - | **728 867** |
| Прочие текущие активы | - | 3 415 | - | **3 415** |
| Инвестиционная недвижимость | - | 123 987 | - | **123 987** |
| **Итого** | **87 767** | **856 269** | **-** | **944 036** |
| | | | | |
| **Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается** | | | | |
| Финансовые обязательства | - | 622 667 | - | **622 667** |
| Кредиторская задолженность | - | 248 | 105 643 | **105 891** |
| Прочие обязательства | - | 27 | - | **27** |
| **Итого** | **-** | **622 942** | **105 643** | **728 585** |

(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** |
| **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, привлеченных или уплаченных на нерыночных условиях, оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

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

(тыс. тенге)

| | **Метод долевой оценки** | **Значительные ненаблюдаемые исходные данные** | **Диапазон на 30 июня 2025 года** | **Диапазон на 31 декабря 2024 года** |
|---|---|---|---|---|
| **Финансовые обязательства** | | | | |
| Кредиторская задолженность | Метод дисконтированных денежных потоков | Ставка дисконтирования и процентная ставка | 13,38% | 13,38% |

## 28. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

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:

# Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности за шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025года

**За шесть месяцев, закончившийся 30 июня 2025 года**

(тыс. тенге)

| | Выдача займов | Доход от аренды | Итого |
|---|---|---|---|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки | 109 921 | - | 109 921 |
| Процентные расходы | (66 511) | - | (66 511) |
| Доход от аренды | - | 9 037 | 9 037 |
| Восстановление / (начисление) резерва по предоставленным займам | (9 925) | - | (9 925) |
| Расходы по реализации услуг | (5 617) | - | (5 617) |
| Расходы по аренде | - | (4 323) | (4 323) |
| **Итого операционная прибыль** | **27 868** | **4 714** | **32 582** |
| Прочие финансовые доходы / (расходы), нетто | 2 825 | | (8 507) |
| Административные расходы | (15 851) | () | (15 851) |
| **Убыток до налогообложения** | **14 842** | **4714 19 556** | |
| Экономия (расходы) по подоходному налогу | 231 | - | 231 |
| **Чистый убыток за период** | **14 611** | **4 714** | **19 325** |
| **Прочая ключевая информация о сегментах:** | | | |
| Износ основных средств и инвестиционной недвижимости | 61 | 2 072 | 2 133 |

**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года**

(тыс. тенге)

| | Выдача займов | Доход от аренды | Итого |
|---|---|---|---|
| Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки | 116 084 | - | 116 084 |
| Доход от аренды | - | 15 405 | 15 405 |
| Восстановление / (начисление) резерва по предоставленным займам | (8 144) | - | (8 144) |
| Расходы по реализации услуг | (17 408) | - | (17 408) |
| Расходы по аренде | | (7 746) | (7 746) |
| **Итого операционная прибыль** | **24 004** | **7 659** | **31 663** |
| Прочие финансовые расходы | 564 | (11 332) | (10 768) |
| Административные расходы | (26 706) | (3 544) | (30 250) |
| **Убыток до налогообложения** | **(2 138)** | **(7 217)** | **(9 355)** |
| Экономия (расходы) по подоходному налогу | 155 | | 155 |
| **Чистый убыток за период** | **(1 983)** | **(7 217)** | **(9 200)** |

| | | | |
|---|---|---|---|
| **Прочая ключевая информация о сегментах:** | | | |
| Износ основных средств и инвестиционной недвижимости | 132 | 4 143 | 4 275 |

## 29. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

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

**Жунусов Данияр Мусаевич**
*Генеральный директор*

**Назарова Аманкул Агисбаевна**
*Главный бухгалтер*