

**ТОО «Микрофинансовая
организация «MyCar Finance»
Финансовая отчетность
30 июня 2025 г. (неаудированная)**

Содержание

Примечания к финансовой отчетности

1	Корпоративная информация	3
2	Основа подготовки финансовой отчетности	3
3	Существенная информация об учетной политике	5
4	Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения	10
5	Денежные средства и их эквиваленты	11
6	Торговая дебиторская задолженность	12
7	Кредиты клиентам	12
8	Активы в форме права пользования и обязательства по аренде	17
9	Основные средства	17
10	Нематериальные активы	19
11	Уставный капитал	19
12	Займы	19
13	Торговая кредиторская задолженность	20
14	Авансы полученные	20
15	Выпущенные долговые ценные бумаги	21
16	Прочие обязательства	21
17	Процентные расходы	21
18	Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	22
19	Комиссионные доходы	22
20	Общие и административные расходы	22
21	Налог на прибыль	23
22	Сделки со связанными сторонами	24
23	Условные обязательства	25
24	Цели и политика управления финансовыми рисками	25
25	Справедливая стоимость финансовых инструментов	33
26	Достаточность капитала	35
27	События после отчетной даты	36

1 Корпоративная информация

ТОО «Микрофинансовая организация «МК-Финанс» было организовано 29 декабря 2018 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 22 июня 2020 года ТОО «Микрофинансовая организация «МК-Финанс» было переименовано в ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance» (далее по тексту – «Компания»). 26 марта 2021 года Компания получила лицензию № 02.21.0049.М на осуществление микрофинансовой деятельности. Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее по тексту – «Агентство»).

Основная деятельность Компании заключается в выдаче кредитов на приобретение автомобилей преимущественно розничным клиентам.

На 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов участниками Компании являлись:

	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» («Материнская компания»)	99.90%	99.90%
ТОО «Астана-Моторс Менеджмент»	0.10%	0.10%
	100.00%	100.00%

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов 95% доли участия Материнской Компании принадлежит A.G. Overseas PTE. LTD., компании, зарегистрированной в Сингапуре, и 5% доли участия принадлежит физическим лицам. A.G. Overseas PTE. LTD. находится в управлении у безотзывного траста, The Steppe Sunrise Trust, зарегистрированного в Сингапуре (далее – «Траст»). Конечной контролирующей стороной является Траст. В соответствии с трастовым соглашением, к Трасту перешли права владения, пользования и распоряжения активом, в рамках чего Траст имеет право осуществлять управление Компанией.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Абиша Кекилбайулы, д.34, офис 16-02, 17-02.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с со стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее по тексту – «МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Существенная информация об учетных политиках, применявшаяся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлена в соответствующих Примечаниях. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное (Примечание 3).

Подготовка финансовой отчетности по Стандартам бухгалтерского учета МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Компании, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержки Материнской компании.

Данная финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчетности округлены до целых тысяч, за исключением специально оговоренных случаев.

2 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение, США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Россия также является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), по которому транспортируется до 80% нефти на экспорт. Ожидается, что концентрация экспорта через КТК останется высокой в среднесрочной перспективе, учитывая его ценовые преимущества. Казахстан прилагает усилия по диверсификации маршрутов, в частности через Каспийское море в Баку и с началом экспорта вне системы КТК в Германию, однако данные перевозки составляют примерно 2% от годовых объемов КТК.

В ноябре 2024 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По данным Fitch, РДЭ Казахстана «BBB» поддерживается очень большим внешним буфером, третьей по величине позицией суверенных чистых иностранных активов (SNFA) в рейтинговой категории «BBB», что также обеспечивает гибкость финансирования, подкрепленную накопленной экономией доходов от нефти. Этим факторам противопоставляются очень высокая зависимость от сырьевых товаров, риск концентрации экспорта, высокая инфляция, которая отчасти отражает менее развитую структуру макроэкономической политики по сравнению со странами с рейтингом «BBB», и слабые показатели управления.

Казахстан, как ожидается, останется очень зависимым от сырой нефти и нефтяных конденсатов, на которые приходится более половины экспорта. Кроме того, почти 80% казахстанской сырой нефти экспортируется через Россию через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), что создает геополитический риск. Доля, вероятно, останется высокой, учитывая преимущества в плане стоимости, несмотря на некоторую недавнюю диверсификацию маршрутов.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Уровень инфляции был относительно стабильным в течение 2024 года и составил 8.6% в декабре 2024 года по сравнению с 9.8% в декабре 2023 года. Рост экономики в 2024 году замедлился до 3.8% по сравнению с 5.1% в 2023 году. Аналитики прогнозируют, что рост ВВП ускорится до 5% в 2025 году.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, соответствующая индустрия Компании, например, финансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемых Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

3 Существенная информация об учетной политике

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, окончательно вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: соглашения о финансировании поставщика» (выпущены 25 мая 2023 года).

Новые учетные положения

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

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты). В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 18 – новый стандарт по улучшенному представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности, в особенности, в отношении статей отчета о прибыли и убытке. Основные изменения, введенные МСФО (IFRS) 18, связаны со:
 - структурой отчета о прибыли или убытке;
 - необходимым раскрытием в финансовой отчетности определенных показателей прибыли и убытка, которые представляются вне финансовой отчетности организации (т. е. установленные руководством показатели деятельности); и
 - улучшенными требованиями по агрегированию и дезагрегированию информации, которые применяются к основным финансовым отчетам и примечаниям в целом.

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1, но многие существующие принципы МСФО (IAS) 1 сохранятся с небольшими изменениями. МСФО (IFRS) 18 не повлияет на признание и оценку статей в финансовой отчетности, но может изменить то, что организация презентует как «операционная прибыль или убыток». МСФО (IFRS) 18 будет применяться к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты, а также к сравнительной информации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;

Финансовые обязательства, кроме финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости.

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретенным или созданным кредитно-обесцененным активом (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты кредита;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в составе прибыли или убытка, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3, пока микрокредит подпадает под критерии дефолта, но как минимум на протяжении 3-месячного испытательного периода.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе отчета о совокупном доходе.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Заемные средства

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе отчета о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кредитных организациях и краткосрочные депозиты со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Условия взаимозачета, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о зачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования, методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Основные средства амортизируются с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования актива:

	<u>Срок, в годах</u>
Здания и сооружения	10-30
Компьютеры и офисное оборудование	4-7
Транспортные средства	4-5
Прочее	3-7

Аренда

Компания в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Помещения	2-5 лет

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Торговая и прочая кредиторская задолженность

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Доходы, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Компанией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Компанией за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Компания заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости. Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из этапа 3 и процентная выручка рассчитывается с применением эффективной процентной ставки (ЭПС) к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Сумма комиссионных, полученных или подлежащих к получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относятся агентские вознаграждения от страховых компаний.

4 Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об этих статьях и условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Справедливая стоимость при первоначальном признании кредитов клиентам

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется 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.

4 Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Компания рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе. Используемые оценки и допущения основаны на историческом опыте и других факторах, таких как ожидания и прогнозы будущих событий, которые в настоящее время считаются обоснованными. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев и дополнительные корректировки. Вследствие неопределенности, связанной с этими допущениями и оценками, фактические результаты в будущих периодах могут привести к корректировкам балансовой стоимости кредитов клиентов.

Увеличение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года привело бы к увеличению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 271,481 тысяч тенге (в 2023 году: 391,508 тысяч тенге). Уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года привело бы к снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 271,481 тысяч тенге (в 2023 году: 391,508 тысяч тенге).

5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до 90 дней	2,747,000	3,389,000
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	30,632	894,294
Денежные средства в пути	268,803	227,777
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(1,914)	(2,834)
Итого денежные средства	3,044,521	4,508,237

Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 30 июня 2025 года текущие банковские счета являются беспроцентными (31 декабря 2024 года: беспроцентные).

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, полученные от заемщиков через приложение Nome Bank и не зачисленные на текущий банковский счет на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года. Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

В тысячах тенге	Прим.	6 месяцев 2025 г. (не аудировано)	6 месяцев 2024 г. (аудировано)
Резерв под ОКУ на 1 января		2,834	4,767
Чистое изменения ОКУ	19	(920)	(931)
Резерв под ОКУ на 30 июня		1,914	3,836

5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и эквивалентов по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года:

В тысячах тенге	Этап 1	
	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)
Денежные средства и их эквиваленты - с рейтингом BBB	3,046,435	4,511,071
Валовая балансовая стоимость	3,046,435	4,511,071
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1,914)	(2,834)
Балансовая стоимость	3,044,521	4,508,237

6 Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	Прим.	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		240,429	411,640
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	23	278,749	154,173
За вычетом оценочного резерва под ОКУ		(40)	-
Итого торговая дебиторская задолженность		519,138	565,813

На 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года торговая дебиторская задолженность Компании, в основном, включает комиссионные доходы к получению в виде агентского вознаграждения и была выражена в тенге. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной, непросроченной и, была погашена в течение 60 дней.

7 Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают:

В тысячах тенге	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)
Автокредитование	174,026,111	181,596,864
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(15,363,509)	(14,446,423)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом ОКУ	158,662,602	167,150,441
Текущая часть	45,144,569	47,353,563
Долгосрочная часть	113,518,033	119,796,878

7 Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ за год, закончившийся 30 июня 2025 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2025 г.	158,159,112	2,422,651	21,015,104	181,596,867
Новые созданные активы	29,766,098	-	-	29,766,098
Активы, которые были погашены	(28,441,612)	(636,875)	(5,509,838)	(34,588,325)
Списания	-	-	(534,445)	(534,445)
Переводы в Этап 1	1,210,243	(1,210,243)	-	-
Переводы в Этап 2	(6,681,527)	8,245,268	(1,563,741)	-
Переводы в Этап 3	-	(6,104,300)	6,104,300	-
Изменения в начисленных процентах	(2,241,642)	(45,362)	72,920	(2,214,084)
На 30 июня 2025 г.	151,770,672	2,671,139	19,584,300	174,026,111

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 г.	(2,043,406)	(671,402)	(11,731,615)	(14,446,423)
Новые созданные активы	(439,881)	-	-	(439,881)
Активы, которые были погашены	363,449	148,276	3,313,689	3,825,414
Списания	-	-	534,445	534,445
Переводы в Этап 1	(420,443)	420,443	-	-
Переводы в Этап 2	253,835	(820,291)	566,456	-
Переводы в Этап 3	-	718,406	(718,406)	-
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой	368,432	(298,941)	(4,906,555)	(4,837,064)
На 30 июня 2025 г.	(1,918,014)	(503,509)	(12,941,986)	(15,363,509)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ за год, закончившийся 30 июня 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	154,504,230	6,158,396	12,158,060	172,820,686
Новые созданные активы	51,045,033	-	-	51,045,033
Активы, которые были погашены	(40,317,529)	(2,789,757)	(3,655,582)	(46,762,868)
Списания	-	-	(2,510,484)	(2,510,484)
Переводы в Этап 1	3,022,068	(3,022,068)	-	-
Переводы в Этап 2	(15,639,008)	18,467,999	(2,822,991)	-
Переводы в Этап 3	-	(13,571,274)	13,571,274	-
Изменения в начисленных процентах	(2,916,199)	(324,618)	1,416,699	(1,824,118)
На 30 июня 2024 г.	149,698,595	4,912,678	18,156,976	172,768,249

7 Кредиты клиентам (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	(2,464,538)	(1,450,540)	(5,252, 720)	(9,167,798)
Новые созданные активы	(756,176)	-	-	(756,176)
Активы, которые были погашены	593,405	642,895	1,564,675	2,800,975
Списания	-	-	2,510,484	2,510,484
Переводы в Этап 1	(1,256,470)	1,256,470	-	-
Переводы в Этап 2	571,069	(1,855,860)	1,284,791	-
Переводы в Этап 3	-	1,170,943	(1,170,943)	-
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой	1,293,981	(871,021)	(6,635,044)	(6,212,084)
На 30 июня 2024 г.	(2,018,729)	(1,107,113)	(7,698,757)	(10,824,599)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения и в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обесценения.

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов все кредиты клиентам были обеспечены автомобилями, за исключением беззалоговых займов, доля которых в портфеле составляет 0.05%.

7 Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Среднее значение PD уровня	Итого
Кредиты и авансы физическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	3,490,142	3.66%	11,039	3,66%	26,438	100%	3,527,619
- LTV между 26%- 50%	18,951,052	3.66%	98,132	4,63%	135,296	100%	19,184,480
- LTV между 51%- 75%	62,330,353	3.66%	291,678	17,86%	670,189	100%	63,292,220
- LTV между 76%- 100%	61,008,231	3.66%	452,490	23,25%	917,677	100%	62,378,398
- LTV свыше 100%	391,814	3.66%	14,465	28,90%	25,642	100%	431,921
Итого непросроченные и среднее значение PD	146,171,592	3.66%	867,804	17,85%	1,775,241	100%	148,814,637
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	5,599,080	29.66%	27,388	40,75%	654,260	100%	6,280,728
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	1,775,947	73,27%	1,304,726	100%	3,080,673
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	2,568,193	100%	2,568,193
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	3,733,983	100%	3,733,983
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	9,547,900	100%	9,547,900
Итого просроченные и среднее значение PD	5,599,080	29.66%	1,803,335	72,57%	17,809,061	100%	25,211,477
Валовая балансовая стоимость	151,770,672	4.47%	2,671,139	55,34%	19,584,302	100%	174,026,111
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1,918,014)	-	(503,509)	-	(12,941,986)	-	(15,363,509)
Балансовая стоимость	149,852,658	-	2,167,630	-	6,642,317	-	158,662,602

7 Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 30 июня 2024:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Среднее значение PD уровня	Итого
Кредиты и авансы физическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	3,281,012	3,78%	8,250	52,38%	14,700	100%	3,303,962
- LTV между 26%- 50%	15,676,390	3,78%	16,413	49,91%	174,526	100%	15,867,329
- LTV между 51%- 75%	49,772,610	3,78%	107,256	54,72%	489,930	100%	50,369,795
- LTV между 76%- 100%	73,954,476	3,78%	598,867	56,81%	1,454,937	100%	76,008,281
- LTV свыше 100%	563,045	3,78%	40,148	57,55%	535,618	100%	1,138,811
Итого непросроченные и среднее значение PD	143,247,533	3,78%	770,934	55,82	2,669,711	100%	146,688,178
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	6,451,062	20,11%	128,033	56,90%	439,283	100%	7,018,379
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	4,013,711	56,73%	493,618	100%	4,507,329
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	7,253,779	100%	7,253,779
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	6,207,096	100%	6,207,096
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	1,093,488	100%	1,093,488
Итого просроченные и среднее значение PD	6,451,062	20,11%	4,141,744	56,73%	15,487,265	100%	26,080,071
Валовая балансовая стоимость	149,698,595	4.32%	4,912,678	56,58%	18,156,976	100%	172,768,249
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,018,729)	-	(1,107,113)	-	(7,698,757)	-	(10,824,599)
Балансовая стоимость	147,679,866	-	3,805,566	-	10,458,219	-	161,943,650

8 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

Движение по статьям активов в форме права пользования и обязательств по аренде представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Активы в форме права пользования			Обязательства по аренде
	Помещения	Транспортные средства	Итого	
На 1 января 2024 г.	292,359	-	292,359	284,279
Новые поступления	-	-	-	-
Начисление амортизации	(82,718)	-	(82,718)	-
Модификация договора аренды	(17,650)	-	(17,650)	(17,650)
Начисление процентов	-	-	-	19,483
Платежи	-	-	-	(101,861)
Расторжения договора аренды	-	-	-	-
На 30 июня 2024 г. (аудировано)	191,991	-	191,991	184,251
Новые поступления	310,700	-	310,700	310,700
Начисление амортизации	(77,675)	-	(77,675)	-
Начисление процентов	-	-	-	24,041
Платежи	-	-	-	(111,412)
Расторжения договора аренды	-	-	-	-
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)	233,025	-	233,025	223,329

9 Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и офисное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2024 г.	547,091	29,306	136,116	117,820	830,333
Поступления	-	-	819	139	958
Выбытия	-	-	-	(667)	(667)
На 30 июня 2024 г. (аудировано)	547,091	29,306	136,935	117,292	830,624
Поступления	-	-	1,473	646	2,119
Выбытия	-	-	-	-	-
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)	322,405	29,306	143,741	118,003	613,455
Накопленная амортизация					
На 1 января 2024 г.	(193,797)	(9,988)	(56,509)	(26,754)	(287,048)
Начисление за год	(64,305)	(2,635)	(13,170)	(8,824)	(88,934)
Выбытия	-	-	-	190	190
На 30 июня 2024 г. (аудировано)	(258,102)	(12,623)	(69,679)	(35,388)	(375,792)
Начисление за год	-	(2,635)	(13,003)	(8,629)	(24,267)
Выбытия	-	-	-	(1,505)	(1,505)
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)	(322,405)	(17,893)	(91,713)	(53,562)	(485,573)

Остаточная стоимость					
На 1 января 2024 г.	353,294	19,318	79,607	91,066	543,285
На 30 июня 2024 г. (аудировано)	288,989	16,683	67,256	81,904	454,832
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)	-	11,413	52,028	64,441	127,882

Прочие основные средства включают мебель и офисную технику.

10 Нематериальные активы

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Нематериальные активы в стадии разработки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2024 г.	211,342	102,037	313,379
Поступления	-	1,280	1,280
Выбытия	7,200	-	7,200
На 30 июня 2024 г. (аудировано)	204,142	103,317	307,459
На 1 января 2025 г.	204,142	120,915	325,057
Поступления	-	44,414	44,414
Внутреннее перемещение	165,329	(165,329)	-
Выбытия	-	-	-
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)	369,471	-	369,471
Накопленный износ			
На 1 января 2024 г.	(74,244)	-	(74,244)
Начисление за год	(26,330)	-	(26,330)
Восстановление убытка от обесценения	-	-	-
На 30 июня 2024 г. (аудировано)	(100,574)	-	(100,574)
На 1 января 2025 г.	(115,875)	-	(115,875)
Начисление за год	(32,595)	-	(32,595)
Восстановление убытка от обесценения	12,865	-	12,865
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)	135,605	-	135,605
Остаточная стоимость			
На 30 июня 2024 г. (аудировано)	103,568	103,317	206,885
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)	233,866	-	233,866

11 Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2025 года объявленный и оплаченный уставный капитал Компании составлял 13,350,000 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 13,350,000 тысяч тенге).

В 2024 году уставный капитал Компании был увеличен на 3,500,000 тысяч тенге. Участники, ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» и ТОО «Астана-Моторс Менеджмент», внесли дополнительные взносы в соответствующих пропорциях 3,496,500 тысяч тенге (99.9%) и 3,500 (0.1%) тысяч тенге, что не привело к изменению в доле владения.

12 Займы

На 30 июня займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Ставка вознаграждения	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	2024-2030 гг.	12.5-20.25%	128,432,754	134,985,773
Минус: суммы к выплате в течение 12 месяцев				(33,663,357)	(37,952,926)
Суммы к выплате после 12 месяцев				94,769,397	97,032,847

12 Займы (продолжение)

По состоянию на 30 июня 2025 года Компания имеет доступные заемные средства в виде невыбранной кредитной линии в размере 22,132,302 тысяч тенге (на 31 декабря 2024 года: 15,582,404 тысяч тенге).

В течение 6 месяцев 2025 года Компания признала финансовые расходы в виде процентов по займам на сумму 12,066,073 тысяч тенге (в течение 6 месяцев 2024 года: 11,883,835 тысяч тенге).

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года, балансовая стоимость кредитного портфеля, заложенного в качестве обеспечения, составила 158,662,602 тысяч тенге и 167,150,441 тысяч тенге соответственно.

13 Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>Прим.</i>	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами за приобретенные товары и оказанные услуги		73,131	108,478
Кредиторская задолженность перед материнской компанией за оказанные услуги	23	922	655
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за приобретенные товары	23	77,087	212,652
Итого кредиторская задолженность		151,140	321,785

На 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов кредиторская задолженность была выражена в тенге и вознаграждение по кредиторской задолженности не начислялось.

14 Авансы полученные

На 30 июня 2025 года авансы полученные в размере 908,147 тысяч тенге включают в себя предоплаты и переплаты по кредитам клиентам (на 31 декабря 2024 года: 1,058,211 тысяч тенге).

15 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)
Выпущенные долговые ценные бумаги	3,035,182	8,099,267
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	3,035,182	8,099,267

30 ноября 2023 года участниками Компании было принято решение о выпуске первой облигационной программы на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в общем объеме 20,000,000 тысяч тенге.

В мае 2024 года Компания разместила купонные облигации со сроком погашения в мае 2025 года на сумму 5,000,000 тысяч тенге, по рыночной ставке 19% годовых с выплатой вознаграждения четыре раза в год. 20 мая 2025 года Компания полностью погасила задолженность по первому выпуску купонных облигаций в размере 5,000,000 тыс. тенге, а также выплатила вознаграждение по ним в размере 237,500 тыс. тенге.

В августе 2024 года общим собранием участников Компании было принято решение о втором выпуске облигаций на сумму 5,000,000 тысяч тенге. В ноябре 2024 года в обращение выпущены купонные облигации на сумму 3,000,000 тысячи тенге, по рыночной ставке 17.5% годовых с выплатой вознаграждения два раза в год.

Информация о подверженности выпущенных долговых ценных бумаг финансовым рискам представлена в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости раскрыта в Примечании 26.

16 Прочие обязательства

<i>В тысячах тенге</i>	30 июня 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г. (аудировано)
Резерв по бонусам	86,768	183,795
Прочие текущие обязательства	320,586	86,171
Резерв по неиспользованным отпускам	61,873	41,126
НДС к уплате	120,871	10,531
Задолженность по вознаграждениям сотрудникам	12,874	3,759
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет, кроме налога на прибыль	49,476	843
Итого	652,448	326,225

17 Процентные расходы

Процентные расходы включали в себя следующие позиции:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	6 месяцев 2025 г. (не аудировано)	6 месяцев 2024 г. (аудировано)
Займы	12	12,066,073	11,883,835
Обязательства по аренде	8	24,041	19,483
Займы от связанных сторон	23	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	673,415	113,556
Процентные расходы		12,763,529	12,146,212

18 Расходы по ожидаемым кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ, по финансовым инструментам, отраженные в составе отчета о совокупном доходе за 6 месяцев 2025 года и 6 месяцев 2024 года:

В тысячах тенге	6 месяцев 2025 г. (не аудировано)	6 месяцев 2024 г. (аудировано)
Денежные средства и их эквиваленты	920	931
Торговая дебиторская задолженность	(40)	179
Авансы выданные и прочие текущие активы	5,400	(62,618)
Кредиты клиентам	(1,191,128)	(4,172,100)
Расходы по кредитным убыткам	(1,184,848)	(4,233,608)

19 Комиссионные доходы

За 6 месяцев 2025 года комиссионные доходы в размере 1,264,995 тысяч тенге включают в себя агентские вознаграждения за заключение договоров страхования автотранспортных средств от страховых компаний (за 6 месяцев 2024 года: 2,462,644 тысячи тенге). Комиссионные доходы признаются в момент времени, когда Компания выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

20 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включали в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	6 месяцев 2025 г. (не аудировано)	6 месяцев 2024 г. (аудировано)
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	985,820	814,942
Налоги, помимо подоходного налога	312,935	185,355
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	134,537	197,982
Консультационные услуги	133,450	144,227
Спонсорская помощь и благотворительность	131,798	-
Начисление резерва по бонусам	80,979	112,787
Услуги банка	83,700	92,116
Расходы по программному обеспечению	42,768	42,881
Информационные услуги	40,403	35,430
Услуги связи	35,456	37,528
Расходы по аренде	26,500	23,250
Вознаграждение за использование товарного знака	18,214	25,837
Расходы на рекламу	11,518	19,442
Материалы	2,211	13,576
Коммунальные услуги	-	6,646
Расходы по страхованию	4,386	4,256
Командировочные расходы	8,886	2,108
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	1,496	1,158
Расходы по обучению персонала	5,981	1,697
Расходы на медицинское обеспечение	142	236
Штрафы, пени	34	30
Транспортные расходы	254	123
Прочее	27,054	29,958
Общие и административные расходы	2,088,522	1,791,565

В течение 2024 и 2023 годов, расходы по аренде включали в себя затраты по арендованным активам с низкой стоимостью, соответственно не были включены в активы в форме права пользования.

21 Налог на прибыль

Налогооблагаемый доход Компании облагается корпоративным подоходным налогом в Республике Казахстан.

Основные компоненты корпоративного подоходного налога представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	6 месяцев 2025 г. (не аудировано)	6 месяцев 2024 г. (аудировано)
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	401,139	90,575
Расходы по отложенному подоходному налогу	15,255	-
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	416,394	90,575

22 Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Компании, материнскую компанию и организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. Непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, и расчеты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Основные сделки со связанными сторонами представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны
На 30 июня 2025 г. (не аудировано)		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	278,749
Авансы выданные и прочие текущие активы	-	1,425
Торговая кредиторская задолженность	922	77,087
На 31 декабря 2024 г. (аудировано)		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	154,173
Торговая кредиторская задолженность	655	212,652

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны
За 6 месяцев 2025 г. (не аудировано)		
Продажи связанным сторонам		1,757
Приобретения у связанных сторон услуг и товаров	(4,702)	(67,644)
Процентные расходы	-	-
Прочие доходы	-	1,757
За 6 месяцев 2024 г. (аудировано)		
Приобретения у связанных сторон услуг и товаров	(3,501)	(102,434)
Процентные расходы	(129,338)	(19,483)
Прочие доходы	-	-

В течение 6 месяцев 2025 года Компания получила 1,544,027тысяч тенге (в течение 6 месяцев 2024 года: 1,047,354тысяч тенге) от оказания консультационных услуг связанным сторонам, и выплатила 701,508 тысяч тенге (за 6 месяцев 2024 года: 1,045,063тысяч тенге) комиссионного вознаграждения, амортизация по данным операциям отражена в составе процентных доходов по эффективной процентной ставке.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 1 полугодии 2025 года ключевой управленческий персонал состоял из 2 человек (в 1 полугодии 2024 года: 2 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате, составила 62,504 тысяч тенге (в 1 полугодии 2024 года: 52,189 тысяч тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает зарплату по договору и поощрительные премии.

23 Условные обязательства

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. С 1 января 2020 года, финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

Судебные иски и претензии

Компания может выступать объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что для урегулирования обязательства потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Компания не создала резерв в данной финансовой отчетности по каким-либо условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами.

24 Цели и политика управления финансовыми рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску и риску ликвидности. Компания также подвержена операционным рискам.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Руководство Компании, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Управление рисками

Департамент управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

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

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определенную отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска, а также применение системы принятия решения.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

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

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта и соответствующих коэффициентов.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, с учетом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчета ОКУ являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на групповой основе.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента:

- Этап 1 – при первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2 – если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3 – кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО – приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы — это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- блокирование текущего счета контрагента (по решению суда или другое);
- реструктуризация финансового актива в связи с финансовым затруднением;
- смерть заемщика;
- реорганизация заемщика или вовлечение в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение трех месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Автокредитование

В случае автокредитования оценку заемщиков проводит Департамент кредитных рисков Компании. Оценка кредитного риска основана на модели кредитного скоринга, которая учитывает различную историческую, текущую и прогнозную информацию, такую как:

- Текущая кредитная история – как обслуживаются и обслуживались текущие и закрытые займы.
- Платежеспособность заемщика на основе различных источников дохода, включая пенсионные отчисления, банковские выписки и движения по карт-счетам.
- Оценка и ликвидность залогового обеспечения – исторические данные по цене продаж и статистика дефолтов по маркам.
- Возраст и другие значимые параметры заемщика.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты классифицируются согласно текущему кредитному рейтингу международного рейтингового агентства. По состоянию на 31 декабря 2024 года рейтинг, используемый в системе оценки Компании в отношении денежных эквивалентов, составил B-.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, в случае финансовых гарантий – номинальная сумма по договору, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения. Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, 2 и 3 и ПСКО.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания.

В некоторых случаях Компания также может рассматривать события, приведенные в разделе «Определение дефолта и выздоровления» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- уровень безработицы;

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые институты). В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

Ключевые факторы	2025 г.	2026 г.
Рост ВВП, %	4,7%	4,5%
Уровень безработицы, %	4,7%	4,7%

Финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении финансовых гарантий

В целях оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых гарантий Компания рассчитывает процентный спред между ставкой по займам полученным и безрисковой ставкой по государственным облигациям. Для определения кредитного рейтинга Компания использовала методику инвестиционной оценки Дамодарана. Для расчета вероятности дефолта (PD) и потерь в случае дефолта (LGD) компания использовала данные Moody's. Полученные значения PD и LGD используются для оценки на отчетную дату.

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью.

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 года Компания не имеет валютные позиции по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Компании. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней:

В тысячах тенге	До 1 года	Более 1 года	Итого
30 июня 2025 г.			
Итого финансовые активы	48,189,090	113,518,033	161,707,123
Итого финансовые обязательства	33,885,788	97,805,477	131,691,265
Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 июня 2025 г.	14,303,302	15,712,556	30,015,858
31 декабря 2024 г.			
Итого финансовые активы	51,861,800	119,796,878	171,658,678
Итого финансовые обязательства	43,072,913	100,012,127	143,085,040
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.	8,788,887	19,784,751	28,573,638

Компания контролирует процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки на соответствующую отчетную дату, исходя из отчетов, которые анализируются ключевым управленческим персоналом:

% в год	Тенге	
	30 июня 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	15.50%	14.25%
Кредиты и авансы клиентам	21.00%	21.57%
Обязательства		
Займы	18.34%	18.06%
Выпущенные долговые ценные бумаги	17.50%	18.44%

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. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые инструменты Компании на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению:

В тысячах тенге	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 30 июня 2025 г.					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3,044,521	-	-	-	3,044,521
Торговая дебиторская задолженность	-	519,138	-	-	519,138
Кредиты клиентам	14,645,232	11,751,702	18,747,635	113,518,033	158,662,602
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	17,689,753	12,270,840	18,747,635	113,518,033	162,226,261
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	-	5,177,440	28,485,917	94,769,397	128,432,754
Займы от связанных сторон	-	-	67,082	2,968,100	3,035,182
Торговая кредиторская задолженность	-	151,140	-	-	151,140
Обязательства по аренде	-	38,837	116,512	67,980	223,329
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	5,367,417	28,669,511	97,805,477	131,842,405
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	17,689,753	6,903,423	(9,921,876)	15,712,556	30,383,856
Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам	17,689,753	24,593,176	14,671,300	30,383,856	
На 31 декабря 2024 г.					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,508,237	-	-	-	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	-	565,813	-	-	565,813
Кредиты клиентам	18,620,820	18,244,053	42,283,547	200,362,677	279,511,097
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	23,129,057	18,809,866	42,283,547	200,362,677	284,585,147
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	-	9,950,873	49,776,042	127,559,565	187,286,480
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	237,500	5,762,404	3,525,000	9,524,904
Торговая кредиторская задолженность	-	321,785	-	-	321,785
Обязательства по аренде	-	46,165	138,496	184,661	369,322
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	10,556,323	55,676,942	131,269,226	197,502,491
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	23,129,057	8,253,543	(13,393,395)	69,093,451	87,082,656
Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам	23,129,057	31,382,600	17,989,205	87,082,656	

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Компания не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности, которые представлены в таблице ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 30 июня 2025 г.					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	3,044,521	-	-	-	3,044,521
Торговая дебиторская задолженность	-	519,138	-	-	519,138
Кредиты клиентам	15,980,672	17,528,370	41,889,725	188,986,932	264,385,699
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	19,025,193	18,047,508	41,889,725	188,986,932	267,949,358
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	-	10,543,131	44,025,840	123,478,326	178,047,297
Займы от связанных сторон	-	-	264,138	3,493,100	3,757,238
Торговая кредиторская задолженность	-	151,140	-	-	151,140
Обязательства по аренде	-	51,705	155,115	103,410	310,230
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	10,745,976	44,445,093	127,074,836	182,265,905
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	19,025,193	7,301,532	(2,555,368)	61,912,096	85,683,453
Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам	19,025,193	26,326,725	23,771,357	85,683,453	
<i>В тысячах тенге</i>	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2024 г.					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,508,237	-	-	-	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	-	565,813	-	-	565,813
Кредиты клиентам	16,370,048	12,776,875	18,206,640	119,796,878	167,150,441
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	20,878,285	13,342,688	18,206,640	119,796,878	172,224,491
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	-	4,996,582	32,956,344	97,032,847	134,985,773
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	105,556	5,014,431	2,979,280	8,099,267
Торговая кредиторская задолженность	-	321,785	-	-	321,785
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	5,423,923	37,970,775	100,012,127	143,406,825
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	20,878,285	7,918,765	(19,764,135)	19,784,751	28,817,666
Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам	20,878,285	28,797,050	9,032,915	28,817,666	

Сопоставив сроки погашения полученных займов и выданных займов, Компания заявляет, что риска ликвидности и риска прерывания деятельности не возникнет. Компания эффективно управляет потоками денежных средств и прошлый опыт показывает, что сроки движения денежных средств активов и обязательств могут отличаться от установленных в договорах суммах и будущих потоков по кредитному портфелю достаточно для погашения обязательств.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

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, включая внутренний аудит.

25 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка по справедливой стоимости.

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

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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания не имела финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, была определена Компанией с использованием доступной рыночной информации, если она существует, и соответствующих методов оценки. Тем не менее, требуется профессиональное суждение для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает проявлять некоторые характеристики развивающегося рынка, и экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, следовательно, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

Авансы полученные по займам и займы отражаются по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, рассчитанных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения с использованием метода оценки дисконтированных денежных потоков.

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах тенге	30 июня 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	3,044,521	-	3,044,521	-	4,508,237	-	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	-	-	519,138	519,138	-	-	565,813	565,813
Кредиты клиентам	-	-	169,276,188	158,662,602	-	-	178,350,001	167,150,441
Итого	-	3,044,521	169,795,326	162,226,261	-	4,508,237	178,915,814	172,224,491

В тысячах тенге	30 июня 2025 г.				31 декабря 2024 г.			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость
Обязательства								
Займы	-	125,605,567	-	128,432,754	-	134,665,526	-	134,985,773
Займы от связанных сторон	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	3,024,000	-	3,035,182	-	8,244,158	-	8,099,267
Итого		128,629,567	-	131,467,936	-	142,909,684	-	143,085,040

26 Достаточность капитала

В соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов» минимальный размер уставного и собственного капитала организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность составляет на 1 января 2023 года – 100 000 000 (сто миллионов) тенге, на 1 июля 2023 года – 150,000,000 (сто пятьдесят миллионов) тенге, на 1 января 2024 года – 200 000 000 (двести миллионов) тенге. На 31 декабря 2024 и 2023 годов размер уставного капитала Компании соответствовал требованиям НБРК. Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

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 (k1) в размере не менее 10% от активов, а также коэффициент левереджа (k3) в размере не более 10, рассчитываемого как отношение обязательств Компании к собственному капиталу.

В 2024 году в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 07 июня 2023 года № 39 изменился подход к расчету коэффициента достаточности капитала. При расчете коэффициента стали учитываться активы, взвешенные по степени кредитного риска. Методика расчета степени риска отражена в Приложении к Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192.

На 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 года коэффициенты k1 и k3 Компании, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	30 июня 2025 г.
Собственный капитал		29,583,874
Расчетный собственный капитал		29,583,874
Активы, взвешенные по степени кредитного риска		162,334,925
Норматив достаточности капитала 1-го уровня		0,1825
Собственный капитал		29,583,874
Расчетный собственный капитал		29,583,874
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		133,505,740
Норматив левереджа		4,513

26 Достаточность капитала (продолжение)

В тысячах тенге		Прим. 31 декабря 2024 г.
Собственный капитал		28,096,714
Расчетный собственный капитал		28,096,714
Активы, взвешенные по степени кредитного риска		171,847,391
Норматив достаточности капитала 1-го уровня		0,163
Собственный капитал		28,096,714
Расчетный собственный капитал		28,096,714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		144,894,001
Норматив левереджа		5,157

Однако, для целей финансовой отчетности в соответствии с со стандартами бухгалтерского учета МСФО, данный заем классифицируется как займы от связанных сторон.

На 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 года коэффициенты достаточности капитала 1-го уровня (к1) и норматив левереджа (к3) Компании соответствовали требованиям НБРК.

27 События после отчетной даты

На основании решения участников от 24 июля 2025г., 7 августа 2025г. Компания учредила дочернюю организацию со 100% участием – ТОО «MyLeads».

Павленко В.А.
Директор



Баландина М.В.
Главный бухгалтер