

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»
**Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период,
закончившийся 30 июня 2025 года**
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

1 Общая информация

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана» (далее - «Компания») зарегистрировано как товарищество с ограниченной ответственностью 8 августа 2008 года. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, улица Ақмешіт, дом 7А, нежилое помещение 3, почтовый индекс 010000. Бизнес-идентификационный номер Компании – 080 840 006 458.

Компания зарегистрирована в Реестре микрофинансовых организаций. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 15 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 01.21.0011.М.

Основным направлением деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам и субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере не более двадцатитысяче-кратного расчетного показателя на одного заемщика, сроком до 60 месяцев, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком Республики Казахстана.

В июне 2024 года Компания получила свидетельство регистрации выпуска облигаций, подлежащих частному размещению. Выпуск разделен на 5,000,000 штук номинальной стоимостью 1,000 тенге. Условия выпуска: срок обращения 5 лет, ставка купонного вознаграждения 25% с ежемесячной выплатой.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года участниками Компании являются физические лица, граждане Республики Казахстан: Бекишев К.К. и Исаков Э.К.

Финансовая отчетность Компании за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года, была утверждена к выпуску 18 июля 2025 года.

Условия осуществления деятельности

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

2 Существенные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге, кроме случаев, где указано иное.

2.2 Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

2.3 Изменения в учетной политике и предоставление информации

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 — Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой

Поправки к МСФО (IFRS) 16 определяют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего при сделке продажи с обратной арендой, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает никакой суммы прибыли или убытка, которая относится к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 — Классификация обязательств как текущих или долгосрочных

Поправки к МСФО (IAS) 1 уточняют требования к классификации обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки разъясняют:

- что подразумевается под правом отсрочки погашения
- что право отсрочки должно существовать на конец отчетного периода
- что классификация не зависит от вероятности того, что организация воспользуется своим правом отсрочки
- что только в том случае, если встроенный производный инструмент в конвертируемом обязательстве сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию.

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

Поправки не оказали влияния на классификацию обязательств Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 - Соглашения о финансировании поставщиков

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» разъясняют характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требуют дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации в поправках призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства, денежные потоки и подверженность риску ликвидности организации.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики

(a) Оценка справедливой стоимости

Компания должна раскрывать справедливую стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит: либо на основном рынке для данного актива или обязательства; либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

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 участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате 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 основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными 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, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, 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.

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

(b) Доходы от кредитно-финансовой деятельности

Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до валовой балансовой стоимости финансового актива. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учёта ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

По финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и сборы за выдачу займов отражаются в сумме, которую Компания ожидает получить в обмен на оказываемые услуги, и признаются, когда или по мере того, как Компания оказывает услуги клиентам.

(с) Расходы по подоходному налогу

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или, по существу, введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

(d) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на банковских счетах и средства в кредитных организациях сроками погашения не более 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(е) Финансовые активы

Компания признает финансовый актив в отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов: " анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами; " текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов; " дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Основными финансовыми активами компании являются выданные займы и депозиты, заключенные на срок более 3 месяцев. Компания оценивает их по амортизированной стоимости, поскольку выполняются оба следующих условия:

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

(f) Финансовые обязательства

Компания признает финансовое обязательство в отчёте о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Первоначально Компания оценивает финансовое обязательство по его справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового обязательства.

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в их балансовой стоимости признается в отчёте о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

В состав финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, включена кредиторская задолженность по займам. Кредиторская задолженность по займам отражается в учёте, когда финансовые организации-контрагенты предоставляют Компании денежные средства или прочие активы.

(g) Обесценение финансовых активов

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

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов. Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные кредиты следующим образом:

1 этап. Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия:

- договор не является кредитно-обесцененным;
- нет существенного увеличения кредитного риска.

К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.

2 этап. Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.

3 этап. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

ПСКО. Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) проводится на групповой основе. Размер ожидаемых кредитных убытков по договору оценивается на основании вероятности дефолта (PD), Величины, подверженности риску дефолта (EAD), а также уровню потерь при дефолте (LGD).

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

**Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся
30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге**

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(h) Обесценение нефинансовых активов

Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения по всем нефинансовым активам на каждую отчетную дату. Нефинансовые активы тестируются на обесценение тогда, когда существуют показатели того, что балансовая стоимость может и не быть возмещена. Тогда, когда предпринимаются расчеты ценности от использования, руководство оценивает ожидаемые будущие денежные потоки от актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, и выбирает подходящую ставку дисконта с целью расчета текущей стоимости этих денежных потоков.

(i) Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку основных средств на наличие каких-либо признаков обесценения. Если выявлен такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в качестве убытка от обесценения в отчете о прибыли и убытке.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе операционных расходов в отчете о прибыли или убытке.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибыли и убытке по мере возникновения.

Сроки службы представлены следующим образом:

	<u>Сроки полезной службы</u>
Транспортные средства	7 лет
Прочее оборудование и мебель	3-10 лет

Амортизация основных средств начисляется с момента готовности объектов к эксплуатации. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования активов.

(j) Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, т.е., Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

**Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся
30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге**

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Компания в качестве арендатора

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

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. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует рыночную ставку привлечения заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в прочие доходы в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе прочего дохода в том периоде, в котором она была получена.

**Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся
30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге**

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(к) Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в учёте и отчётности в последующие периоды. Нематериальные активы Компании представлены программными продуктами, которые амортизируются в течении 2-7 лет.

(л) Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, когда приток экономических выгод вероятен.

Условные обязательства не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

(м) Отчисления от вознаграждений работников

Расходы на оплату труда, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются единым государственным накопительным пенсионным фондом.

(н) Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчётности сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчётности.

(о) Уставный капитал

Вклады участников Компании включаются в состав уставного капитала.

(р) Авансы и предоплаты

Авансы или предоплаты отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.5 Новые стандарты и разъяснения

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»
- МСФО 19 Дочерние компании без публичной отчетности: Раскрытие информации
- Поправки к МСФО ((IAS) 21 – Отсутствие возможности обмена

Руководство не ожидает, что применение поправок, указанных выше, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды.

3 Значительные учетные суждения, оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об 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. Раскрытие прочей информации о подверженности Компании рискам и о неопределенностях представлено в *Примечании 19*.

(а) Факторы, связанные с изменением климата

Компания учитывает факторы, связанные с изменением климата, в оценках и допущениях, где это необходимо. При этом рассматривается множество возможных воздействий на Компанию, связанных как с физическими рисками, так и рисками переходного периода. Хотя Компания полагает, что ее бизнес-модель и продукция останутся конкурентноспособными после перехода к низкоуглеродной экономике, факторы, связанные с изменением климата, увеличивают неопределенность в отношении оценок и допущений, лежащих в основе некоторых статей финансовой отчетности. Несмотря на то, что риски, связанные с климатом, в настоящее время могут не оказывать значительного влияния на оценку, Компания внимательно следит за соответствующими изменениями и разработками, например принятием нового законодательства в области изменения климата. Ниже перечислены некоторые аспекты, на которые факторы, связанные с изменением климата, оказывают самое непосредственное влияние:

- Срок полезного использования основных средств. При анализе ликвидационной стоимости и ожидаемого срока полезного использования активов Компания учитывает такие факторы, связанные с изменением климата, как соответствующее законодательство и нормативные акты, которые могут ограничивать использование активов или требовать значительных капитальных затрат;
- Обесценение нефинансовых активов. На ценность использования могут влиять различные факторы, в частности риск переходного периода, например законодательство и нормативные акты в части вопросов, связанных с изменением климата, а также изменения спроса на товары Компании.

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 оценки 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 обстоятельств, неподконтрольных Компании. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Значительные учетные суждения, оценочные значения (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из плана или бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Руководство Компании не выявило индикаторов обесценения на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Компания рассчитывает провизии на основании утвержденной Методики. Основными показателями участвующими в расчете провизий являются:

LGD (Loss given default)

Расчет коэффициента LGD осуществляется по каждому продукту отдельно путем соотношения остатка основного долга к сумме основного долга на день выхода на дефолт.

Матрица миграции

Матрица рассчитывается отдельно по каждому продукту. Для расчета матрицы миграции все кредиты ранжируются на отдельные корзины, в зависимости от сроков просроченной задолженности:

- 1 корзина для займов, не имеющих просроченной задолженности;
- 2 корзина для займов, с просроченной задолженностью до 30 дней;
- корзина для займов, с просроченной задолженностью до 60 дней;
- корзина для займов, с просроченной задолженностью до 90 дней;
- корзина для займов, с просроченной задолженностью свыше 90 дней.

Далее рассчитывается коэффициент перехода, который показывает какая доля просроченной задолженности переходит на следующий месяц.

PD (probability of default)

На основании коэффициентов перехода рассчитывается значение PD (коэффициент дефолта) по каждой корзине.

*Расчет PD * LGD*

Произведение данных коэффициентов выявляет уровень потенциальных потерь исходя из уровня вероятности дефолта.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Значительные учетные суждения, оценочные значения (продолжение)

Расчет ECL (Expected Credit Loss)

Средневзвешенное значение Ожидаемых кредитных убытков рассчитывается путем умножения остаточной балансовой стоимости микрокредитов на расчетный показатель. Расчет также производится в разрезе каждой корзины.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам признан на 30 июня 2025 года в сумме 1,636,732 тысячи тенге (31 декабря 2024: 1,845,804 тысячи тенге) (*Примечание 5*).

Налоги

Компания признает налоговые обязательства на основе оценки возможности возникновения дополнительных сумм налогов. В случаях, когда окончательные суммы удержанных налогов будут отличаться от первоначально признанных сумм, такие разницы окажут влияние на расход по отложенному налогу того периода, когда такие налоговые расходы были понесены.

На 30 июня 2025 года признано чистый отложенный налоговый актив в сумме 14,937 тысячи тенге (на 31 декабря 2024 года: 14,937 тысяч тенге) (*Примечание 16*).

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей 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, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

4 Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства в кассе	650 000	443
Денежные средства на текущих счетах	834 191	101
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 484 191	544

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, поэтому Компания не создаёт оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

5 Кредиты клиентам

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета реерва	4 778 479	4 661 443
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 636 732)	(1 845 804)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	3 141 747	2 815 639

Справедливая стоимость обеспечения на 30 июня 2025 года составляет 6,269,361 тысячи тенге (31 декабря 2024: 6,210,732 тысяч тенге).

6 Активы для продажи

В октябре 2023 года на основании постановления частного судебного исполнителя Компанией было принято недвижимое имущество. Недвижимое имущество включало в себя жилой дом и земельный участок, полученное в результате реализации права Компании на получение залогового имущества по договорам займа.

Данное имущество было принято по стоимости 79,875 тысяч тенге. Руководство Компании приняло решение о реализации данного имущества и провело внутреннюю оценку вероятной стоимости реализации. По мнению руководства Компании, справедливая стоимость жилой недвижимости на 31 декабря 2023 года составила 57,875 тысяч тенге и соответственно, был признан в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе убыток от обесценения в сумме 22,000 тысячи тенге.

В мае 2025 года недвижимость была реализована. Стоимость реализации составила 77,568 тысяч тенге. Соответственно, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражено восстановление ранее признанного убытка от обесценения в сумме 19,693 тысяч тенге.

7 Основные средства и нематериальные активы

Расходы по износу основных средств и амортизации нематериальных активов отражены в составе административных расходов.

8 Прочие активы

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Предоплата по налогам	78 562	4 855
Авансы выданные	5 260	3 801
Прочая дебиторская задолженность	3 470	3 470
Запасы	415	729
Расходы будущих периодов	62	95
Итого прочие активы	87 769	12 950

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

9 Облигации, выпущенные Компанией

По состоянию на 30 июня 2025 года обязательства Компании по выпущенным облигациям составляют:

Показатель	Значение
Дата регистрации выпуска	28 апреля 2025 года
Общий зарегистрированный объем выпуска	5 000 000 000 тенге
Размещено на бирже (продано)	2 191 724 000 тенге
Неразмещенный остаток	2 808 276 000 тенге
Купонная ставка	25% годовых
Валюта номинала	тенге (KZT)
Периодичность выплаты купона	ежемесячно
Срок обращения	5 лет (до 27 апреля 2030 года)
Балансовая стоимость на 30.06.2025	2 180 000 000 тенге
Площадка размещения	Казахстанская фондовая биржа (KASE) площадка "Частное размещение"
Регистрационный номер выпуска	KZ2P00011554

Дополнительная информация:

- Облигации являются необеспеченными и неконвертируемыми.
- Размещение осуществлялось на KASE (площадка "Частное размещение")
- Привлеченные средства направлены на финансирование оборотного капитала (кредитование заемщиков)
- Незарегистрированные облигации могут быть реализованы в будущем в рамках зарегистрированного выпуска.
- По состоянию на отчетную дату Компания исполняет все обязательства, нарушения условий займа отсутствуют.

10 Займы

Займы Компании включают в себя финансовую помощь, полученную от участников. Условия финансовой помощи приведены ниже:

	Валюта	Ставка вознаграждения	Срок возврата	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Бекишев Кайрат Куратович	Тенге	0%	31 декабря 2025	44 837	44 837
Искаков Эрик Каиржанович	Тенге	0%	31 декабря 2025	44 837	44 837
Итого займы на 30 июня 2025 года				89 674	89 674

Полученная финансовая помощь является необеспеченной.

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

11 Прочие обязательства

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Задолженность по выплате дивидендов	117 960	-
Задолженность по оплате труда работникам	2 000	-
Прочие обязательства перед клиентами	1 607	36 029
Задолженность по неиспользованным отпускам	6 609	6 609
Обязательство по налогам и прочим обязательным платежам	3 576	3 444
Прочие	624	211
Итого прочие обязательства	132 376	46 293

12 Уставный капитал

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составлял 1,400,000 тысяч тенге. Состав участников раскрыт в Примечание 1.

13 Процентные доходы и расходы

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Процентные доходы		
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	651 825	675 326
Прочие	10 629	-
Итого процентные доходы	662 454	675 326
Процентные расходы		
Купонные выплаты по выпущенным облигациям	(83 046)	-
Итого процентные расходы	(83 046)	-
Чистые процентные доходы	579 408	675 326

14 Административные расходы

	6 месяцев 2025 года	6 месяцев 2024 года
Заработная плата и связанные расходы	79 727	47 488
Аренда офисов	55 200	53 845
Прочие услуги поставщиков	19 922	15 947
Транспортные услуги	210	18 517
Аудит финансовой отчетности	6 160	8 938
расходы на компндировки	1 237	5 773
Рекламные услуги	6 335	3 887
Износ основных средств и амортизация нематериальных актив	1 949	1 990
Материалы	897	819
Обслуживание транспорта	-	206
Прочее	598	599
Итого административные расходы	172 235	158 009

**Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся
30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге**

15 Сделки со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности, связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

В целях представления данной финансовой отчетности связанными сторонами Компании являются ключевой управленческий персонал, участники Компании, а также прочие связанные стороны, являющиеся близкими родственниками участников Компании.

Сделки со связанными сторонами были поведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным условиям.

Существенные сделки со связанными сторонами за трёхмесячный период, закончившиеся 30 июня 2025 года и за 2024 год, а также остатки по таким операциям, представлены ниже:

	30 июня 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы		
Участники Компании	89 674	865 980

16 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 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года.

Руководство считает, что на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением начисленного в данной финансовой отчётности.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»

Примечания к финансовой отчетности за шестимесячный период, закончившийся 30 июня 2025 года,
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

17 Анализ погашения активов и обязательств

Активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 30 июня 2025 года:

	В пределах 12 месяцев	Более 12 месяцев	30 июня 2025 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 484 191	-	1 484 191
Кредиты клиентам	1 027 286	2 114 461	3 141 747
Основные средства и нематериальные активы	-	9 704	9 704
Актив в форме права пользования	-	343 679	343 679
Активы для продажи	-	-	-
Отложенный налоговый актив	14 937	-	14 937
Прочие активы	87 769	-	87 769
Итого активы	2 614 183	2 467 844	5 082 027
Обязательства			
Долгосрочные облигации		2 191 724	2 191 724
Займы	89 674	-	89 674
Обязательство по аренде		294 469	294 469
Обязательство по корпоративному налогу	22 143		22 143
Отложенное налоговое обязательство	-	-	-
Прочие обязательства	28 945	-	28 945
Итого обязательства	140 762	294 469	2 626 955

18 События после отчетной даты

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности к выпуску, никакие события, которые могли бы существенно повлиять на финансовое положение Компании, результаты её деятельности или повлиять на представленные раскрытия, не имели места.



Адыраков Е.К.
Директор



Ергазинов Р.Т.
Главный бухгалтер