

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)  
Промежуточная финансовая отчетность по состоянию на 30.06.2025 г.**

## ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)

Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

### 1 Общая информация

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП) (далее по тексту – «Компания») зарегистрировано 23 февраля 2010 года отделом Карасайского района по регистрации и земельному кадастру филиала некоммерческого акционерного общества «Правительство для граждан» Алматинской области с названием ТОО «ТАС Ломбард» с присвоенным БИН 100240019642. 15 января 2018 года Компания была перерегистрирована в связи с увеличением уставного капитала, изменением состава участников и изменением наименования – с указанной даты Компания имела название ТОО «TAS FINANCE GROUP». 15 мая 2020 года Компания была перерегистрирована в связи с изменением наименования – с указанной даты наименованием Компании является Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «TAS FINANCE GROUP». В 2021 году Компания была перерегистрирована в связи с реорганизацией путем присоединения ТОО «МФО «TAS CREDIT» и ТОО «TASCREDIT ONLINE Lombard (ТАСКРЕДИТ ОНЛАЙН Ломбард)», повлекшим за собой увеличение уставного капитала, изменение состава участников и изменение наименования – после реорганизации Компания имеет название ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП). 10 ноября 2022 года Компания была перерегистрирована в связи с реорганизацией путем присоединения ТОО «МФО «TAS MICROFINANCE», повлекшим за собой увеличение уставного капитала и изменение состава участников. 26 декабря 2023 года Компания была перерегистрирована в связи с изменением состава участников, 18 апреля 2025 года Компания также была перерегистрирована в связи с изменением состава участников.

Основным видом деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим и юридическим лицам с обеспечением или без обеспечения в размере, не превышающим двадцатитысячекратного размера месячного расчетного показателя, осуществляемом на основании лицензии № 05.21.0006М от 26 февраля 2021 года, выданной Управлением региональных представителей в г. Талдыкорган Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

14 июля 2020 года участниками Компании принято решение о принятии кредитного портфеля ТОО «МФО «TAS CREDIT». 15 июля 2020 года подписан договор уступки права требования на основании принятого решения.

4 марта 2021 года участниками Компании принято решение о присоединении ТОО «МФО «TAS CREDIT». 11 мая 2021 года подписан договор присоединения и передаточный акт.

19 мая 2021 года участниками Компании принято решение о присоединении ТОО «TASCREDIT ONLINE Lombard» (ТАСКРЕДИТ ОНЛАЙН Ломбард). 1 сентября 2021 года подписан договор присоединения и передаточный акт.

12 августа 2022 года участниками Компании принято решение о присоединении ТОО «МФО «TAS MICROFINANCE». 12 августа 2022 года подписан договор присоединения, 2 ноября 2022 года подписан передаточный акт.

12 марта 2025 года Протоколом общего собрания участников принято решение о продаже доли Бекен А.Г. в размере 1.5% участникам Тастекееву Д.Т. и Тастекееву Р.Т. в равных долях. В результате заключения договора купли-продажи доли участников Тастеева Д.Т. и Тастекеева Р.Т. составили по 46,075%. В связи с изменением состава участников 18 апреля 2025 года была пройдена перерегистрация.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, область Абай, район Ақсуат, Ақсуатский сельский округ, село Ақсуат, улица Ы. Кабекова, здание 16, почтовый индекс 180600.

Участниками Компании являются физические лица со следующими долями участия:

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Тастекеев Дулат Турсынович (Республика Казахстан)	46,075%	45,325%
Тастекеев Рахат Турсынович (Республика Казахстан)	46,075%	45,325%
Ким Руслан Вячеславович (Республика Казахстан)	4.85%	4.85%
Тюников Алексей Евгеньевич (Российская Федерация)	3%	3%

## ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)

### Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Бекен Архат Газизжанович (Республика Казахстан)

0%	1.5%
<b>100%</b>	<b>100%</b>

Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена и подписана от имени руководства Компании 30 июня 2025 года.

#### 1.1. Основа подготовки

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, была подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО 34»).

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность неаудированная и не включает всю информацию и раскрытия, требуемые в годовой финансовой отчетности. Компания не раскрывает информацию, которая в значительной степени дублирует информацию, содержащуюся в аудированной годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), такую как принципы учетной политики и детализацию счетов, в сумме и составе которых не было значительных изменений и должна рассматриваться вместе с годовой финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Руководство считает, что раскрытия в данной промежуточной сокращенной финансовой информации являются достаточными для представления информации, не вводящей в заблуждение при рассмотрении совместно с годовой финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., подготовленной в соответствии с МСФО. По мнению руководства, данная промежуточная сокращенная финансовая информация отражает все корректировки, которые необходимы для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в капитале и движении денежных средств за промежуточные периоды.

#### Принцип непрерывности

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.

Соответственно, при подготовке настоящей финансовой отчетности Компания продолжает применять принцип непрерывной деятельности.

#### Функциональная валюта

Настоящая финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге (далее – «тенге»), который является функциональной валютой Компании и валютой представления данной финансовой отчетности. Все значения, представленные в данной финансовой отчетности, округлены до тысячи, если не указано иное.

#### 1.2. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые примененные Компанией

Учетная политика, принятая при составлении промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствует политике, применявшейся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретации стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2024 г., но не оказали существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании за шесть месяцев 2025 года.

#### Поправки в МСФО (IFRS) 17 «Договора страхования»

## **ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

### **Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 "Договоры страхования" - новый всеобъемлющий стандарт учета договоров страхования, охватывающий вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 "Договоры страхования", который был выпущен в 2005 году. МСФО 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхования жизни, не жизни, прямого страхования и перестрахования), независимо от типа компаний, которые их выпускают, а также к некоторым

гарантиям и финансовым инструментам с дискреционными функциями участия; будет применяться несколько исключений из сферы применения. Общая цель МСФО (IFRS) 17 - предоставить модель учета договоров страхования, которая будет более полезной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в значительной степени основаны на предыдущей местной учетной политике, МСФО (IFRS) 17 предоставляет комплексную модель для договоров страхования, охватывающую все соответствующие аспекты учета. МСФО 17 основан на общей модели, дополненной:

- специальной адаптацией для договоров с функциями прямого участия (подход с переменным вознаграждением)

- упрощенным подходом (подход с распределением премии), в основном для договоров с коротким сроком действия.

Поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

#### **Поправки к МСФО (IAS) 8 - Определение бухгалтерских оценок**

Поправки к МСФО (IAS) 8 разъясняют различие между изменениями в учетных оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Они также разъясняют, как компании используют методы оценки и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

#### **Раскрытие учетной политики - поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому заявлению МСФО (IFRS) 2**

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому заявлению МСФО (IFRS) 2 "Вынесение суждений о существенности" содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Цель поправок - помочь компаниям сделать раскрытие информации об учетной политике более полезным, заменив требование о раскрытии "существенной" учетной политики на требование о раскрытии "существенной" учетной политики и добавив руководство о том, как компаниям применять концепцию существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании, и не ожидается, что они повлияют на раскрытие информации об учетной политике в годовой финансовой отчетности Компании.

Отложенный налог на активы и обязательства, возникающие в результате одной сделки - поправки к МСФО (IAS) 12

Поправки к МСФО (IAS) 12 "Налог на прибыль" сужают сферу применения исключения из правил первоначального признания, так что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, таких как аренда и обязательства по выводу активов из эксплуатации. Поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

#### **1.3. Оценка по справедливой стоимости**

Первоначальная стоимость приобретения обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на активы.

Справедливая стоимость определяется как сумма, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках добровольной сделки между участниками

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)****Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года***(в тысячах казахстанских тенге)*

рынка на дату оценки, независимо от непосредственной наблюдаемой этой стоимости или ее определения по иной методике. При оценке актива или обязательства по справедливой стоимости Компания принимает во внимание характеристики актива или обязательства, если бы их приняли во внимание участники рынка.

Для оценок и раскрытий в финансовой отчетности справедливая стоимость определяется указанным выше образом, за исключением инструментов, на которые распространяется МСФО (IAS) 2, арендных соглашений, регулируемых МСФО (IAS) 17. а также оценок, сравнимых, но не равных справедливой стоимости (например, чистая возможная стоимость реализации при оценке запасов по СФО (IAS) 2 или ценность использования при оценке обесценения по МСФО (IAS)36).

Помимо этого, при составлении отчетности оценка по справедливой стоимости классифицируется по уровням в зависимости от наблюдаемости исходных данных и их существенности для оценки:

- уровень 1 – котированные цены (без корректировок) на такие же активы и обязательства на активных рынках, которые предприятие может наблюдать на дату оценки;
- уровень 2 – исходные данные, не соответствующие уровню 1, но наблюдаемые для актива или обязательства напрямую, или косвенно; и
- уровень 3 – ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

**1.4. Операционные сегменты**

Согласно **МСФО (IFRS) 8 "Операционные сегменты"** операционный сегмент — это компонент, который осуществляет деятельность, от которой Компания может получать доход и нести расходы и чьи операционные результаты регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения, при распределении ресурсов для сегмента и оценке его эффективности.

Сегментная отчетность составляется в соответствии с внутренней отчетностью и предоставляется конечным владельцам. Конечные бенефициарные владельцы Компании являются лицами, принимающими операционные решения, и контролируют операционные показатели каждой бизнес-единицы отдельно с целью принятия решений о распределении ресурсов и оценки их эффективности. Результаты сегмента оцениваются на основе прибыли или убытка и оцениваются в соответствии с оценкой прибыли или убытка в финансовой отчетности.

Деятельность Компании представлена одним операционным сегментом – кредитование малого и среднего бизнеса и физических лиц.

**2. Чистый процентный доход****за шесть месяцев, закончившихся**

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
<b>Процентные доходы</b>		
Процентные доходы по займам выданным	12 746 263	10 864 227
Процентный доход по депозиту	29 343	14 260
	<u>12 775 606</u>	<u>10 878 487</u>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по банковским займам	(1 446 055)	(1 076 371)
Процентные расходы по займам ДАМУ	(7 343)	(72 266)
Процентные расходы ЕМФ	(225 188)	(168 875)
Процентные расходы по облигациям	(2 149 438)	(1 452 395)
Начисление фин расходов по АФП	-	-
Расходы по амортизации дисконта по размещенным облигациям	-	-
Расходы за регистрацию на площадке МФЦА	-	-
Процентные расходы по арендным обязательствам	(53 850)	-

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

Пени за просрочку по прочим займам полученным	-	-
	<u>(3 881 874)</u>	<u>(2 769 907)</u>
	<u>8 893 732</u>	<u>8 108 580</u>

Процентные доходы по выданным займам Компания отражает по методу начисления в соответствии с условиями договоров займов, выдаваемых под залог движимого имущества (транспортных средств) и недвижимого имущества физическим и юридическим лицам. Договора залога могут заключаться как с правом пользования предметом залога залогодателем, так и без права пользования предмета залога залогодателем.

Компания выдает кредиты физическим и юридическим лицам, индивидуальным предпринимателям под залог движимого и недвижимого имущества на суммы не более чем 20,000 минимальных расчетных показателей, сроки займов за 2024 год составляли от 30 дней до 84 месяцев, сумма кредита до 73,8 млн тенге со ставкой от 2% до 3,17%. Ставки по кредитам зависят от суммы и срока кредита, а также вида залога.

**3. Административные расходы**

**за шесть месяцев, закончившихся**

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Аренда помещения	207 303	165 304
Амортизация	27 066	25 888
Оплата труда персонала	2 187 631	2 404 024
Офисное обслуживание (уборка, охрана, ком. платежи)	82 917	75 436
Комиссия	223 121	21 088
Реклама	1 325 858	146 285
Услуги (юридические, обучение, ремонт и т д)	135 063	153 239
Налоги, кроме налога на прибыль	299 864	264 744
Прочие расходы	932 073	595 445
	<u>5 420 896</u>	<u>3 851 453</u>

**4. Прочие доходы и расходы**

**за шесть месяцев, закончившихся**

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Доход по штрафам за несвоевременное погашение займов	331 750	330 922
Доход по договору поручения (Примечание 17)	559 934	528 208
Доход от реализации основных средств	1 487	-
Прочие расходы	(17 136)	(2 720)
Прочие доходы	18 462	27 010
	<u>894 497</u>	<u>883 420</u>

**5. Убытки от обесценения и списания**

**за шесть месяцев, закончившихся**

	<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентам	(269 824)	(283 394)
	<u>(269 824)</u>	<u>(283 394)</u>

**6. Расходы по подоходному налогу**

**за шесть месяцев, закончившихся**

<u>30.06.2025</u>	<u>30.06.2024</u>
-------------------	-------------------

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

Текущий подоходный налог	(887 999)	(808 729)
Отложенный подоходный налог	-	-
	<b>(887 999)</b>	<b>(808 729)</b>

**7. Основные средства**

	<u>Транспорт</u>	<u>Компьютеры</u>	<u>Прочие</u>	<u>Итого</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>87,585</b>	<b>104,379</b>	<b>110,662</b>	<b>302,626</b>
Приобретено	-	19,784	18,866	38,650
Выбытие	-	-	(90)	(90)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>87,585</b>	<b>124 163</b>	<b>129,438</b>	<b>341,186</b>
Приобретено	-	9 120	8 280	17 400
Выбытие	-	-	(1 020)	(1 020)
<b>На 30 июня 2025 года</b>	<b>87,585</b>	<b>133 283</b>	<b>136 698</b>	<b>357 566</b>
<b>Накопленный износ</b>				
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>(2,512)</b>	<b>(46,640)</b>	<b>(58,787)</b>	<b>(107,939)</b>
Начислено за год	(9,386)	(20,838)	(18,168)	(48,392)
Выбытие	-	-	51	51
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>(11,898)</b>	<b>(67,478)</b>	<b>(76,904)</b>	<b>(156,280)</b>
Начислено за 6 мес.	(4 693)	(10 960)	(9 450)	(25 104)
Выбытие	-	(65)	(834)	(899)
<b>На 30 июня 2025 года</b>	<b>(16 591)</b>	<b>(78 503)</b>	<b>(87 188)</b>	<b>(182 283)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>75,687</b>	<b>56 658</b>	<b>52 534</b>	<b>184 906</b>
<b>На 30 июня 2025 года</b>	<b>70 994</b>	<b>54 780</b>	<b>49 509</b>	<b>175 283</b>

**8. Нематериальные активы**

	<u>Товарный знак</u>	<u>Лицензии</u>	<u>Активы в разработке</u>	<u>Итого</u>
<b>Первоначальная стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>178 046</b>	<b>16 177</b>	<b>25 000</b>	<b>219 223</b>
Приобретено	-	-	1 000	1 000
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>178 046</b>	<b>16 177</b>	<b>26 000</b>	<b>220 223</b>
Приобретено	-	-	-	-
<b>На 30 июня 2025 года</b>	<b>178 046</b>	<b>16 177</b>	<b>26 000</b>	<b>220 223</b>
<b>Накопленный износ</b>				
<b>На 31 декабря 2023 года</b>	<b>(70)</b>	<b>(3,803)</b>	<b>-</b>	<b>(3 873)</b>
Начислено за год	(81)	(3,235)	-	(3 316)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>(151)</b>	<b>(7,038)</b>	<b>-</b>	<b>(7 189)</b>
Начислено за 6 мес.	(41)	(1555)	-	(1 595)
<b>На 31 марта 2025 года</b>	<b>(192)</b>	<b>(8 593)</b>	<b>-</b>	<b>(8 784)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>				
<b>На 31 декабря 2024 года</b>	<b>177 895</b>	<b>9 139</b>	<b>26 000</b>	<b>213 034</b>
<b>На 30 июня 2025 года</b>	<b>177 854</b>	<b>7 584</b>	<b>26 000</b>	<b>211 439</b>

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)****Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года***(в тысячах казахстанских тенге)***9. Активы в форме права пользования**

Компания заключает договора аренды офисных помещений, используемые в своей деятельности. Срок аренды составляет 3 года. Обязательства Компании по договору аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

В течение 2024 года и в первые шесть месяцев 2025 года Компания заключила новые договоры аренды офисных помещений, а также расторгла некоторые договоры, срок аренды для новых договоров составляет 3 года.

Для активов в форме права пользования квартальные изменения не отражаются. Согласно учётной политики Компании, все движения, переоценка и расчет по амортизации по этим активам происходят один раз в год, на дату 31 декабря.

Ниже представлена балансовая стоимость признанных активов в форме права пользования:

	<b>Объекты недвижимости</b>	
	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
На 31 декабря 2024 г.	293 459	322 127
Поступления	2 284 099	157 766
Выбытия	-	(12 451)
Расходы по амортизации	(98 820)	(173 983)
<b>На 30 июня 2025 г.</b>	<b>2 478 738</b>	<b>293 459</b>

**10. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Денежные средства в кассе в тенге	371 046	938 265
Денежные средства в банке в тенге	242 353	2 543 526
Краткосрочный депозит в тенге	-	-
Денежные средства в пути в тенге	-	-
Прочие денежные средства в тенге	404 997	591 636
Минус: Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 967)	(1 968)
	<b>1 016 429</b>	<b>4 071 459</b>

Денежные средства, зачисленные в терминалы классифицированы как денежные средства в пути. По состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года краткосрочный депозит представляет собой депозит, размещенный в АО «Народный сберегательный банк Казахстана» на срок до трех месяцев и на условиях «овернайт». Договором предусматриваются дополнительные взносы и изъятия с любой периодичностью. Ставка вознаграждения по депозиту – 15.05%. (2024: 14,25%).

Вознаграждение по депозитам отражено в качестве процентного дохода в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в сумме 29 342 тысяч тенге.

Корректировка (или пересмотр) резервов под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам осуществляется на ежегодной основе на отчетную дату 31 декабря в соответствии с учетной политикой.

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

**11. Кредиты клиентам**

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b><i>Долгосрочные кредиты</i></b>		
Кредитование на долгосрочной основе	59 521 745	40 516 129
Минус: Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 064 891)	(385 725)
<b>Итого долгосрочные кредиты</b>	<b>58 456 854</b>	<b>40 130 404</b>
<b><i>Текущие кредиты</i></b>		
Кредитование на краткосрочной основе	17 474 207	18 079 553
Проценты к получению	872 402	1 599 683
Минус: Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(802 005)	(1 355 007)
<b>Итого текущие кредиты</b>	<b>17 544 604</b>	<b>18 324 229</b>

Все кредиты клиентам представлены в тенге.

Кредиты клиентам и проценты к получению отражены по кредитам, выдаваемым физическим и юридическим лицам под залог движимого и недвижимого имущества.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1 740 732)	(1 724 996)
Начислено	(275 281)	(686 671)
Списано за счет резерва	149 117	454 294
Доходы от восстановления убытка от резервов		216 641
<b>Резерв под ожидаемые кредитные убытки на 30 июня 2025 года</b>	<b>(1 866 896)</b>	<b>(1 740 732)</b>

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на начало периода</b>	<b>58 454 632</b>	<b>48 484 168</b>
Выдано	60 703 492	93 389 141
Погашено	(55 633 105)	(105 828 666)
Начисление процентных доходов	12 746 263	22 880 021
Увеличено за счет присоединения		-
Взаимозачет займов выданных и прочих финансовых обязательств в результате присоединения	-	-
Изменение в резерве под ожидаемые кредитные убытки	(269 824)	(470 032)
<b>Валовая балансовая стоимость на конец периода</b>	<b>76 001 458</b>	<b>58 454 632</b>

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

В таблице ниже показано кредитное качество и максимальная подверженность кредитному риску в разрезе сроков и этапа ОКУ.

Группа микрокредитов согласно классификации	30.06.2025				
	Кол-во микрокредитов	Всего сумма основного долга (в тыс.)	Сумма начисленного вознаграждения (в тыс.)	Стоимость обеспечения (залоговая) (в тыс.)	Всего сумма фактически созданных провизий (в тыс.)
<b>Кредиты без просрочки</b>	<b>25 459</b>	<b>68 045 901</b>	<b>1 169 317</b>	<b>245 610 496</b>	<b>658 863</b>
Кредиты с просрочкой платежей по основному долгу и/или вознаграждению, в т.ч.:	3 754	7 982 348	670 788	27 607 609	1 208 033
1) от 1 до 30 дней включительно	1 462	3 702 936	160 560	12 708 038	80 651
2) от 31 до 60 дней включительно	262	464 699	37 854	1 695 884	37 029
3) от 61 до 90 дней включительно	176	361 452	36 657	1 460 452	46 207
4) свыше 90 дней	1 854	3 453 261	435 718	11 743 234	1 044 147
<b>Всего:</b>	<b>29 213</b>	<b>76 028 249</b>	<b>1 840 105</b>	<b>273 218 105</b>	<b>1 866 896</b>

На 30 июня 2025 года общая справедливая стоимость обеспечения составила 273 218 105 тысячи тенге.

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

В таблице ниже показано кредитное качество и максимальная подверженность кредитному риску в разрезе сроков и этапа ОКУ.

Группа микрокредитов согласно классификации	31.12.2024				
	Кол-во микрокредитов	Всего сумма основного долга (в тыс.)	Сумма начисленного вознаграждения (в тыс.)	Стоимость обеспечения (залоговая) (в тыс.)	Всего сумма фактически созданных провизий (в тыс.)
<b>Кредиты без просрочки</b>	<b>22 578</b>	<b>51 887 768</b>	<b>985 918</b>	<b>197 996 843</b>	<b>549 493</b>
Кредиты с просрочкой платежей по основному долгу и/или вознаграждению, в т.ч.:	3 629	6 707 912	613 765	24 506 777	1 191 239
1) от 1 до 30 дней включительно	1 271	2 590 226	115 681	1 053 840	70 858
2) от 31 до 60 дней включительно	295	764 700	62 876	2 786 882	77 392
3) от 61 до 90 дней включительно	167	409 221	43 498	1 358 311	59 714
4) свыше 90 дней	1 896	2 943 766	391 709	10 307 745	983 273
<b>Всего:</b>	<b>26 207</b>	<b>58 595 681</b>	<b>1 599 683</b>	<b>222 503 621</b>	<b>1 740 732</b>

На 31 декабря 2024 года общая справедливая стоимость обеспечения составила 222 503 621 тысячи тенге.

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)****Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года***(в тысячах казахстанских тенге)***12. Авансы выданные и прочие текущие активы**

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Краткосрочная задолженность подотчетных лиц	5 154	1 227
Краткосрочная задолженность подотчетных лиц (без подтверждения)	2 235	7 189
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	5 892	1 790
Запасы	-	38 401
Текущие налоговые активы	71 530	31
Прочие краткосрочные активы	324 241	122 960
Долгосрочные авансы выданные	1 639	1 639
Резерв по сомнительным требованиям	(46 250)	(46 250)
	<u><b>364 441</b></u>	<u><b>126 987</b></u>

**13. Дебиторская задолженность**

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Дебиторская задолженность по договору поручения	10 113	141 643
Дебиторская задолженность за реализованные облигации	-	-
Прочая дебиторская задолженность	-	-
	<u><b>10 113</b></u>	<u><b>141 643</b></u>

23 июня 2021 года Компания заключила договор поручения с АО «Компания по страхованию жизни «Freedom Finance Life» (далее – «страховая компания») в соответствии с условиями которого осуществляет за вознаграждение посреднические услуги по заключению договоров страхования от имени и по поручению страховой компании. Дебиторская задолженность представляет собой задолженность по начисленному вознаграждению, подлежащему получению. Договором не предусмотрен взаимозачёт с обязательством по перечислению денежных средств, полученных по заключенным договорам страхования

**14. Уставный капитал**

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составлял 1 565 000 тысяч тенге.

Изменений в размере уставного капитала за период с 31 декабря 2024 года по 30 июня 2025 года не было.

**Распределение накопленной прибыли и выплаты дивидендов**

15 января 2024 года на внеочередном общем собрании участников было принято решение о распределении части накопленной прибыли за 2023 год в размере 1 500 000 тысяч тенге и выплате дивидендов участникам пропорционально их долям участия.

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

В соответствии с протоколами о распределении части накопленной прибыли за 2024 года от 2 сентября 2024 года, 22 ноября 2024 года и 25 ноября 2024 года, были произведены выплаты дивидендов участникам на общую сумму 1 338 798 тысяч тенге, также пропорционально долям участия.

Выплата дивидендов была произведена денежными средствами.

В первом полугодии 2025 года выплаты дивидендов не было.

**15. Финансовые обязательства**

	<b>Процентная ставка</b>	<b>Срок погашения</b>	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>Долгосрочные финансовые обязательства</b>				
АО «Народный Банк Казахстана»	13.5%-22.5%	2023-2027	13 992 867	6 643 000
АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	9%-13%	2023-2025		-
Облигации	22%	2025	10 000 000	8 870 000
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK	19.8%	2025	2 562 310	-
Производные финансовые инструменты	-	-	(217 763)	(190 814)
Отложенные налоговые обязательства	-	-	7 178	7 179
Обязательства по аренде	14.8%-17.3%	2023-2025	1 950 686	185 985
			<b>28 295 278</b>	<b>15 515 350</b>
<b>Краткосрочные финансовые обязательства</b>				
АО «Народный Банк Казахстана»	13.5%-22.5%	2023-2027	5 197 411	5 429 175
Вознаграждения по банковским займам		2023-2027	134 951	50 179
АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	9%-13%	2023-2025	0,00	296 231
Вознаграждения по займам		2023-2025	0,00	5 337
Облигации	20.5-22%	2023-2025	10 000 000	10 000 000
Вознаграждения по облигациям		2023-2025	502 083	456 397
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK	19.8%	2023-2025	430 200	932 100
Вознаграждения по займам		2023-2025	127 494	42 822
Прочие финансовые обязательства перед связанными сторонами	0%	2023-2022	882 590	55 528
Производные финансовые инструменты	-	-	-	(101 536)
Обязательства по аренде	14.8%-17.3%	2023-2022	727 142	182 292
			<b>18 001 871</b>	<b>17 348 525</b>

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)****Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года***(в тысячах казахстанских тенге)*

В таблице ниже представлены изменения обязательств в результате финансовой деятельности. Они включают как изменения, обусловленные денежными потоками, так и изменения, не связанные с ними. Обязательства, обусловленные финансовой деятельностью, — это те обязательства, денежные потоки от которых были или будут классифицированы как денежные потоки от финансовой деятельности в отчете о движении денежных средств.

	<b>31.12.2024</b>	<b>КТ Получено</b>	<b>ДТ Погашено</b>	<b>30.06.2025</b>
АО «Народный Банк Казахстана»	12 072 175	17 886 635	10 768 534	19 190 278
Вознаграждения по банковским займам	50 179	1 446 055	1 361 283	134 951
АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»	296 231		296 231	0,00
Вознаграждения по займам	5 337	7 343	12 680	0,00
EMF MICROFINANCE FUND AGMVK	932 100	3 064 008	1 003 598	2 992 510
Вознаграждения по займам	42 822	288 822	204 150	127 494
Облигации	18 870 000	1 130 000		20 000 000
Вознаграждения по облигациям	456 397	2 115 233	2 069 547	502 083
Прочие финансовые обязательства перед связанными сторонами	55 528			882 590
Производные финансовые инструменты	(292 350)			-
Обязательства по аренде	368 277			2 677 827

## **ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

### **Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

#### *Процентные банковские займы*

24 декабря 2020 года Компания и АО «Народный Банк Казахстана» заключили соглашение об открытии кредитной линии на сумму 4 000 000 тысяч тенге, по условиям которого банк предоставляет Компании банковские займы по отдельным договорам банковских займов (акцессорным соглашениям). Общий срок кредитной линии – до 31 декабря 2027 года.

В течение нескольких лет сотрудничества Компания и АО «Народный Банк Казахстана» заключили дополнительные соглашения по увеличению суммы кредитной линии до 19 500 000 тысяч тенге.

В рамках соглашения об открытии кредитной линии заключены отдельные договоры банковских займов.

Обеспечением по кредитной линии являются ссудный портфель (по соглашению сторон на 29.11.2024 года размер ссудного портфеля, подлежащего залогу увеличен с 36 671 136 тысяч тенге до 45 000 000 тысяч тенге) и 100% долей в уставном капитале, недвижимое имущество связанных сторон и участников Компании.

#### *Ковенанты*

Компания обязана обеспечить исполнение финансовых и нефинансовых ковенантов в соответствии с условиями кредитных договоров.

В соответствии с Договором займа Компания должна соблюдать следующие финансовые коэффициенты:

- по ГК соблюдать NPL90+ не более 7.5% от ссудного портфеля,
- по ГК соблюдать NPL total не более 15% от ссудного портфеля,
- уплаченная сумма вознаграждения по ссудному портфелю к начисленной сумме вознаграждения по ссудному портфелю больше или равна 80%.

По состоянию на 30.06.2025 года Компания соблюдала все финансовые и нефинансовые ковенанты.

#### *АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ»*

2 июля 2021 года Компания и АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» подписали соглашение об открытии кредитной линии в рамках обусловленного размещения средств в микро финансовых организациях для последующего финансирования субъектов микро и малого частного предпринимательства на сумму 1 000 000 тысяч тенге, по условиям которой Компании предоставляются займы по отдельным договорам займов (акцессорным соглашениям). Общий срок кредитной линии – не более 18 месяцев с даты поступления суммы первого транша.

21 апреля 2022 года Компания и АО «Фонд развития предпринимательства «ДАМУ» подписали соглашение об открытии кредитной линии в рамках обусловленного размещения средств в микро финансовых организациях для последующего финансирования субъектов микро и малого частного предпринимательства на сумму 2 000 000 тысяч тенге, по условиям которой Компании предоставляются займы по отдельным договорам займов (акцессорным соглашениям). Общий срок кредитной линии – не более 36 месяцев с даты поступления суммы первого транша.

Обеспечением по кредитным линиям являлись предоставленные гарантии участников Компании.  
*1 мая 2025 года Компания произвела последний платеж по кредиту, полностью погасив задолженность перед Фондом.*

## **ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

### **Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

#### *Облигации*

14 декабря 2023 года Компания выпустила облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» объемом 10 000 000 тысяч тенге номинальной стоимостью 500 тысяч тенге, с процентной ставкой 22% годовых и сроком обращения 2 года, из которых уже до 31 декабря 2023 года было размещено 17 744 облигаций на сумму 8 869 578 тысячи тенге, в том числе дисконт в сумме 2 422 тысячи тенге. При первоначальном признании стоимость облигаций была рассчитана с учётом понесенных затрат по сделке на сумму 200 011 тысяч тенге. Компания учитывает выпущенные облигации по амортизированной стоимости. По состоянию на 31.12.2024 все облигации размещены.

19 января 2024 года Компания выпустила облигации на АО «Казахстанская фондовая биржа» объемом 10 000 000 тысяч тенге, с процентной ставкой 20,5% и сроком обращения 2,5 года. Номинальная стоимость одной облигации – 500 тысяч тенге. По состоянию на 30 июня 2025 года размещено 20 000 облигаций на сумму 10 000 000 тысяч тенге.

#### *EMF MICROFINANCE FUND AGMVK*

17 октября 2023 года между Компанией и Фондом микрофинансирования EMF MICROFINANCE FUND AGMVK подписано кредитное соглашение на сумму 3,000 тысячи долларов США в эквиваленте в тенге по зафиксированному курсу 478 тенге за 1 доллар США, с процентной ставкой 19.8% годовых и сроком погашения до 20 октября 2025 года.

30 апреля 2025 года между Компанией и Фондом микрофинансирования EMF MICROFINANCE FUND AGMVK было подписано еще одно кредитное соглашение на сумму 2 562 310 тысяч тенге, с процентной ставкой 24.9% годовых и сроком погашения до 5 мая 2028 года.

В соответствии с Договором займа Компания должна соблюдать следующие финансовые коэффициенты:

- поддерживать коэффициент достаточности капитала на уровне не менее 15%,
- коэффициент рентабельности активов за последние двенадцать месяцев на уровне не менее 0%.

По состоянию на 30 июня 2025 года Компания соблюдала все финансовые и нефинансовые ковенанты.

#### *Прочие финансовые обязательства*

3 января 2019 года Компания заключила договор с господином Тастекеевым Д.Т. о получении беспроцентной финансовой помощи в размере 1 000 000 тысяч тенге. По Договору займа от 3 января 2024 года у Компании имеются обязательства перед господином Ким Р.В. в размере 9 000 тысяч тенге. Оба договора действуют до полного исполнения Сторонами своих обязательств. По состоянию на 31 марта 2025 года задолженность перед господином Ким Р.В. погашена полностью. Перед господином Тастекеевым Д.Т. имеются обязательства в размере 8 233 тысяч тенге.

#### **Обязательства по аренде**

Компания имеет договоры аренды помещений. Сроки аренды, как правило, не превышают три года. Обязательства Компании по договорам аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы. Как правило, Компания не вправе передавать или сдавать арендуемые активы в субаренду.

У Компании также имеются некоторые договоры аренды помещения со сроком аренды, не превышающим 12 месяцев. В отношении этих договоров Компания применяет освобождения от признания, предусмотренные для краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Расходы по такой аренде Компания включает в административные расходы.

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

**16. Торговая кредиторская задолженность**

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Торговая кредиторская задолженность	39 174	30 667
Кредиторская задолженность по договору поручения	35 288	37 193
Торговая кредиторская задолженность связанных сторон	-	77
	<b>74 462</b>	<b>67 937</b>

Кредиторская задолженность по договору поручения представляет собой задолженность по обязательствам перечисления денежных средств страховой компании по заключенным договорам страхования.

**17. Прочие обязательства**

	<b>30.06.2025</b>	<b>31.12.2024</b>
Задолженность по налогам и внебюджетным платежам	127 970	217 721
Задолженность по заработной плате	266 896	162 626
Авансы полученные	398 292	398 371
Авансы, полученные от связанных сторон	-	-
Начисленные расходы по отпускам работников	225 182	192 341
Прочая кредиторская задолженность	15 060	23 853
	<b>1 033 400</b>	<b>994 912</b>

**18. Справедливая стоимость финансовых инструментов**

У Компании отсутствуют финансовые активы и обязательства, учитываемые по справедливой стоимости. Руководство Компании считает, что балансовая стоимость финансовых инструментов, отражаемых по амортизированной стоимости в данной финансовой отчетности, приблизительно соответствует их справедливой стоимости.

<b>30.06.2025</b>	<b>Дата оценки</b>	<b>Оценка справедливой стоимости с использованием</b>		
		<b>Уровень 1</b>	<b>Уровень 2</b>	<b>Уровень 3</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиты клиентам	30 июня 2025 года	-	76 001 458	-
Денежные средства и их эквиваленты	30 июня 2025 года	-	1 016 429	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	30 июня 2025 года	-	-	-
Дебиторская задолженность	30 июня 2025 года	-	10 113	-
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>	30 июня 2025 года			
Торговая кредиторская задолженность	30 июня 2025 года	-	(74 584)	-
Финансовые обязательства	30 июня 2025 года	-	(47 520 699)	-

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**  
**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**  
*(в тысячах казахстанских тенге)*

31.12.2024	Дата оценки	Оценка справедливой стоимости с использованием		
		Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Кредиты клиентам	31 декабря 2024 года	-	58 454 633	-
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	-	4 071 459	-
Денежные средства, ограниченные в использовании	31 декабря 2024 года	-	-	-
Дебиторская задолженность	31 декабря 2024 года	-	74 546	-
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Торговая кредиторская задолженность	31 декабря 2024 года	-	(67 937)	-
Финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	-	(33 926 724)	-

## 19. Договорные и условные обязательства

### Политические и экономические условия

В течение последних лет наблюдались некоторые улучшения в экономической ситуации в стране, тем не менее, экономическая ситуация Республики Казахстан продолжает проявлять характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. В числе прочих, к такому характерным особенностям относятся отсутствие свободно конвертируемой национальной валюты за пределами страны и низкий уровень ликвидности долговых и долевого ценных бумаг на рынках.

Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающимся рынкам. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет иметь место, на данную финансовую отчетность.

### Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые периоды открыты для проверки со стороны налоговых органов в течение пяти лет. Руководство Компании полагает, что соответствующие положения законодательства интерпретированы им правильно, и что позиция Компании, принятая в части налогового и валютного законодательства, будет успешно защищена в случае любого спора.

## **ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

### **Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

*(в тысячах казахстанских тенге)*

#### **Судебные процессы и иски**

В ходе обычной хозяйственной деятельности Компания может быть объектом различных судебных процессов и исков. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в финансовой отчетности только тогда, когда вероятно, что потребуется отток ресурсов для урегулирования обязательств, и сумма обязательства может быть измерена с достаточной надежностью.

Руководство Компании полагает, что фактические обязательства, если таковые будут иметь место, не повлияют на текущее финансовое положение и финансовые результаты Компании. По этой причине резервы не были созданы в данной финансовой отчетности.

#### **Страхование**

Рынок страховых услуг в Казахстане находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. На отчетную дату Компания осуществляет страхование гражданско-правовой ответственности работодателя за причинение вреда жизни и здоровью работника при исполнении им трудовых обязанностей и страхование автотранспорта, который является залоговым имуществом по выданным Компанией займам.

#### **Управление финансовыми рисками**

Деятельность Компании сопряжена с различными финансовыми рисками: рыночный риск, риск ликвидности и кредитный риск. Программа управления рисками Компании сосредоточена на непредсказуемости финансовых рисков и направлена на минимизацию потенциального негативного влияния на финансовые результаты Компании. Компания не использует производные финансовые инструменты для хеджирования своей подверженности рискам.

#### **Структура управления рисками и передача информации о рисках**

Общее руководство по управлению рисками осуществляет Генеральный директор, также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль за рисками, включая следующее:

#### **Управление финансовыми рисками**

- разработка и утверждение основных принципов управления рисками,
- контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест, принятие соответствующих мер.

Управление финансовыми рисками осуществляется через установление лимитных ограничений на проведение операций, соблюдение которых обязательно для соответствующих подразделений и должностных лиц Компании, уполномоченных проводить эти операции.

Структурными подразделениями Компании на регулярной основе составляются формы управленческой отчетности, обеспечивающие органы управления Компанией информацией, необходимой для принятия решений и оценки рисков на постоянной основе.

#### **Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

#### **Валютный риск**

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Деятельность Компании не связана с регулярными операциями в иностранной валюте. Объем таких операций крайне незначителен (не более 2-3 сделок в год), в связи с чем влияние валютных рисков на финансовые результаты Компании признается несущественным.

## ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)

### Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

#### Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору.

Компания управляет кредитным риском посредством применения утверждённых политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Правила предоставления микрокредитов утверждаются участниками с учетом требований законодательства РК.

Кредитная политика устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заёмщиков;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков.

Помимо анализа отдельных заёмщиков, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

По финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток, балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Компания подвержена кредитному риску в связи с выданными займами, процентами к получению и прочими финансовыми активами. Балансовая стоимость указанных финансовых активов представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному.

Кредитный риск, связанный с остатками на счетах в финансовых учреждениях, контролируется руководством Компании в соответствии с политикой управления денежными средствами Компании. Максимальный размер чувствительности Компании к кредитному риску, возникающему от дефолта финансовых учреждений равен балансовой стоимости этих финансовых активов.

#### Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономического фактора, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения.

Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана в Примечании 3h, а основными элементами являются следующие:

#### Вероятность дефолта (PD)

Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определённый 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 расчётную 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, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

#### Уровень потерь при дефолте (LGD)

## ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)

### Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренным 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, возможная 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 базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала методику для 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 изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. Классификация приведена в Примечании 3h.

#### *Определение дефолта и выздоровления*

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда:

- Заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней;
- Смерть заёмщика;
- Существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- Приостановление начисления номинального вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика либо подачей иска в суд;
- Реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня фиксируется неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений Компании более 60-ти дней, а также снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах.

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 двух месяцев подряд, а также совершен как минимум один ненулевой платеж после дефолта и отсутствуют просрочки в двух месяцев до даты отчёта.

#### *Величина, подверженная риску дефолта*

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчёта 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.

Компания определяет показатель EAD путем анализа статистической информации по предыдущим погашениям по каждому кредиту для определения среднего коэффициента EAD в разрезе продуктов. Затем, в зависимости от региона сегментации и от продукта, каждому кредиту

## ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)

### Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге)

присваиваются показатели PD согласно модели расчёта вероятности дефолта на основе матриц миграции.

В соответствии с соглашением о предоставлении микрокредитной линии, Компания в одностороннем порядке вправе отказаться от исполнения договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Таким образом, соглашения не представляют твердое обязательство со стороны Компании по предоставлению займа. Оценка резерва под ОКУ на подобные кредитные линии производится только по фактически выданным траншам.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ОКУ по кредитам, основана на средней эффективной процентной ставке, которая, как ожидается, будет применяться на протяжении ожидаемого периода подверженности риску.

#### *Уровень потерь при дефолте*

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, Этапа 2, Этапа 3 и ПКСО. Показатель LGD оценивается ежемесячно департаментом риск менеджмента.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате взыскания долга.

Компания для оценки LGD использует исторические данные по возврату дефолтных кредитов и ожидания возмещения от реализации обеспечения. Стоимость обеспечения оценивается путем корректировки коэффициента ликвидности, после чего оно дисконтируется сроком на 6 месяцев для транспортных средств и сроком на 1,5 года для недвижимого имущества с использованием начальной эффективной ставки.

#### *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. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если:

- Предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заёмщика выполнять свои долговые обязательства;
- Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заёмщика и т.д.;
- Снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах, до уровня «ССС».

#### *Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе*

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- Казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках и эквиваленты денежных средств);
- Финансовые активы, которые были классифицированы как ПКСО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга;
- Существенные отдельные кредиты этапа 3 оцениваются на предмет обесценения с учетом сценарного анализа. По всем остальным классам активов Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе.

Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от внутренних и внешних характеристик кредитов, например, вида продукта или отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заёмщик.

### **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 путём 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 контроль.

### **Риск ликвидности**

Осмотрительное управление риском ликвидности предполагает поддержание достаточного объема денежных средств. В связи с динамичностью основной деятельности, Компания стремится поддерживать гибкость финансирования путем обеспечения достаточных денежных средств.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью включает:

- Прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчёта связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- Поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- Управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- Разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- Осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

### **Достаточность капитала**

Целями Компании при управлении капиталом являются:

- Соблюдать требования Национального банка Республики Казахстан к капиталу;
- Защищать способность Компании продолжать свою деятельность по принципу непрерывности деятельности таким образом, чтобы Компания могла обеспечивать прибыль участникам и выгоды другим заинтересованным сторонам;
- Поддерживать базу для обеспечения развития своей деятельности.

Требуемый уровень капитала установлен с учетом вышеуказанных целей. На текущий момент достаточность капитала Компании рассчитывается в соответствии с пруденциальными нормативами, предписываемыми микрофинансовым организациям требованиями законодательства Республики Казахстан.

*В первом полугодии 2025 года, а также в течение 2024 и 2023 годов, Компания соблюдала все внешние требования к капиталу.*

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 её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов. На 31 декабря 2024 и 2023 годов

**ТОО «МФО «TAS FINANCE GROUP» (ТАС ФИНАНС ГРУПП)**

**Примечания к промежуточной финансовой отчетности за 6 месяцев закончившихся 30 июня 2025 года**

(в тысячах казахстанских тенге)

коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК намного превышал установленный минимум.

Отношение капитала к кредитному портфелю Компании рассчитывалось следующим образом:

	<u>30.06.2025</u>	<u>31.12.2024</u>
Кредиты клиентам	76 001 458	58 454 633
Капитал	32 773 501	29 559 397
<b>Отношение капитала к кредитному портфелю</b>	<b><u>0,431</u></b>	<b><u>0,510</u></b>
<b>Коэффициент к1</b>	<b><u>0,459</u></b>	<b><u>0,462</u></b>

**Важные события в финансовом секторе Казахстана (2024)**

Одним из важнейших событий 2024 года в финансовом секторе Казахстана стало усиление контроля над микрофинансовыми организациями. Новые регуляторные меры были приняты для борьбы с закредитованностью населения и обеспечения большей защиты прав заемщиков. Ключевые изменения включали запрет на определенные виды кредитования (беззалоговые при длительных просрочках), ограничение стоимости займов (через ГЭСВ) и временное ограничение на передачу долгов коллекторам.

Наша компания полностью соблюдает все указанные регуляторные меры, введенные в 2024 году в отношении микрофинансовых организаций в Казахстане.

Руководство Компании регулярно проводит анализ возможного воздействия изменяющихся микро- и макроэкономических условий на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

**20. События после отчетной даты**

После отчетной даты других существенных событий не происходило.

От имени руководства Компании:

Управляющий партнер



Ким Р.В.

Главный бухгалтер

Ахметов Ж.Н.

30 июня 2025 года