

ТОО "СПЕЦИАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ "СФК ФФ-1"

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за 6 месяцев 2025 года

в тысячах тенге	за 6 месяцев 2025 года	за 6 месяцев 2024 года
Административные расходы	(3,298)	-
Операционный убыток	(3,298)	-
Убыток до налогообложения	(3,298)	-
Расходы по налогу на прибыль	-	-
Доход за период	(3,298)	-
Прочий совокупный доход за период	-	-
Итого совокупный доход за период, за вычетом налогов	(3,298)	-

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени

Есімхан Н.С.
Директор



ТОО "СПЕЦИАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ "СФК ФФ-1"

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за 6 месяцев 2025 года

<i>в тысячах тенге</i>	за 6 месяцев 2025 года	за 6 месяцев 2024 года
Денежные платежи поставщикам	(497)	-
Денежные платежи работникам	(909)	-
Авансы выданные	(1,555)	-
Налоги и платежи в бюджет	(248)	-
Чистые денежные потоки от операционной деятельности	(3,209)	-
Приобретение нематериальных активов	-	-
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности	-	-
Поступление вклада в уставные капитал	-	-
Чистые денежные потоки, использованные в финансовой деятельности	-	-
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств	(3,209)	-
Чистая курсовая разница	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	19,479	-
Корректировка курса	-	-
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	16,270	-

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени

Есімхан Н.С.
Директор

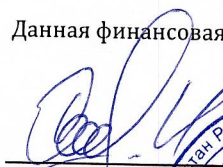


ТОО "СПЕЦИАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ "СФК ФФ-1"

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
за 6 месяцев 2025 года

<i>в тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2024 года	20,000	(109)	19,891
Прибыль за год	-	(3,298)	(3,298)
Начисление дивидендов	-	-	-
На 30 июня 2025 года	20,000	(3,407)	16,593

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени


Есімхан Н.С.
Директор



ТОО "СПЕЦИАЛЬНАЯ ФИНАНСОВАЯ КОМПАНИЯ "СФК ФФ-1"

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 30 июня 2025 года

в тысячах тенге	30.06.2025	31.12.2024
АКТИВЫ		
Денежные средства и их эквиваленты	16,270	19,479
Авансы выданные	200	242
Нематериальные активы	186	195
ИТОГО АКТИВЫ	16,655	19,916
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		
Обязательства		
Текущее налоговое обязательство	45	25
Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	17	
Капитал		
Уставный капитал	20,000	20,000
Нераспределенная прибыль (убыток)	(3,407)	(109)
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	62	25
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	16,655	19,916

Данная финансовая отчетность была одобрена руководством Компании и подписана от его имени

Есімхан Н.С.
Директор



ТОО «Специальная финансовая компания «СМК ФФ-1»

Пояснительная записка

За первое полугодие, закончившийся 30 июня 2025 года

СОДЕРЖАНИЕ:

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ.....	3
2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ.....	4
3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ.....	5
4. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ ВЫШЛИ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ.....	5
5. НОВЫЕ И ИЗМЕНЕННЫЕ СТАНДАРТЫ МСФО, ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ В ТЕКУЩЕМ ГОДУ....	8
6. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ.....	10
7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ.....	12
8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ.....	12
9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ.....	13
10. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ.....	14
12. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ.....	16
13. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ.....	16

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

ТОО «Специальная финансовая компания «СМК ФФ-1» зарегистрировано в Республики Казахстан 17.12.2024, регистрационный номер 241240020885, свидетельство о государственной перерегистрации юридического лица выдано Департаментом Юстиции города Алматы. Дата первичной государственной регистрации 17 декабря 2024 года.

Юридический адрес Компании: 050000, Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502, 6 этаж, офис 606А.

Учредителями, а также конечными контролирующими сторонами Компании являются:

- Есімхан Нұрболат Сүйінбайұлы – 0.1%
- ТОО «МФО ФРИДОМ ФИНАНС Кредит» - 99.9%

Основными видами деятельности Компании является участие в финансировании оригинатора под уступку денежного требования путем выпуска облигаций, обеспеченных выделенными активами, посредством приобретения СФК прав требования и выпуск облигаций, обеспеченных выделенными активами в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Предметами деятельности Компании являются:

1. приобретение прав требований, включая права, которые возникнут в будущем из существующих или из будущих обязательств приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми правами требования (заключение договора уступки прав требования)
2. осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных выделенными активами;
3. использование выделенных активов в интересах защиты прав кредиторов;
4. осуществление инвестирования временно свободных поступлений по выделенным активам на основании договора с Управляющим инвестиционным портфелем в соответствии с законодательством РК.
5. Привлечение кредитов (займов) с учетом ограничений Устава и Законодательства РК.
6. Заключение договоров страхования риск-ответственности за неисполнение обязательств выделенным активам, по облигациям СФК
7. Осуществление деятельности, направленной на обслуживание, организацию и поддержание сделки секьюритизации включая, но не ограничиваясь:
 - 7.1. Заключение договоров с
 - Оригинатором
 - Управляющим портфелем
 - банком-кастодианом
 - финансовым-консультантом
 - аудиторскими компаниями
 - управляющим инвестиционным портфелем
 - биржей
 - депозитарием
 - представителями владельцев облигаций
 - коллекторским агентством
 - другими участниками
 - 7.2. Получение займов
 - 7.3. Прочая деятельность, не запрещенная законодательством РК.

Компания вправе осуществлять любые виды деятельности, если они не запрещены законодательными актами Республики Казахстан и не противоречат целям создания Компании.

Деятельность, требующая лицензирования по законодательству Республики Казахстан, осуществляется после получения соответствующих лицензий.

Непрерывность деятельности

Долгосрочная экономическая стабильность Компании зависит от экономической стабильности, как в стране, так и в мире, от изменений в политической и предпринимательской среде в Республике

Казахстан. Так как в настоящее время не представляется возможным определить окончательный результат данных вопросов, финансовая отчётность не включает каких-либо корректировок, которые могли бы явиться результатом данной неопределённости. Такие корректировки, если они имеются, будут показаны в финансовой отчётности Компании в том периоде, когда необходимость их отражения станет очевидной и можно будет оценить их числовые значения.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Основа подготовки

Финансовая отчётность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением указанного в учётной политике и примечаниях к данной финансовой отчётности. Финансовая отчётность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчётности округлены до тысячи, за исключением случаев, когда указано иное.

Заявление о соответствии МСФО

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с МСФО, изданными Советом по Международным Стандартам Бухгалтерского Учета (далее «МСБУ») и Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (далее КМСФО), и интерпретациями, выпущенными Постоянным Комитетом по Интерпретациям МСФО (далее «ПКИ»), принятых Европейским Союзом до 30 июня 2025 года.

При подготовке данной финансовой отчетности Компания не применяла стандарты и интерпретации, выпущенные и вступившие в силу с 01 июля 2025 года, а также выпущенные, но не вступившие в силу до даты выпуска данной финансовой отчетности

Пересчёт иностранной валюты

Финансовая отчётность представлена в тенге, являющемся функциональной валютой Компании.

Операции в иностранных валютах первоначально учитываются в функциональной валюте по спот курсу, действующему на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на отчётную дату. Все разницы отражаются в отчёте о совокупном доходе. Неденежные активы и обязательства, учитываемые в статьях, оцениваемых по исторической стоимости, учитываются по обменному курсу, действующему на дату первоначальной операции.

В соответствии с требованиями МСФООС 4 «Влияние изменений валютных курсов» при переводе финансовой отчетности из функциональной валюты в валюту представления, ТОО «Специальная финансовая компания «СМК ФФ-1» использует следующие процедуры:

- Активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении (т.е. включая сравнительные данные) переводятся по курсу закрытия на отчетную дату составления каждого из отчетов о финансовом положении;
- Доходы и расходы для каждого отчета о результатах финансовой деятельности (т.е. включая сравнительные данные) переводятся по обменным курсам валют на даты соответствующих операций.

Однако, при незначительных колебаниях обменных курсов валюты представления, ТОО «Специальная финансовая компания «СМК ФФ-1» использует средний курс за период.

Информация по курсам иностранных валют по отношению к доллару США:

- на 30.06.2025 года – 512 тенге за 1 доллар США
- на 31.12.2024 года – 524 тенге за 1 доллар США

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И СУЖДЕНИЯ

Суждения

В процессе применения учетной политики руководством Компании были использованы следующие суждения в отношении индикаторов обесценения:

- Компания отслеживает внутренние и внешние индикаторы обесценения материальных активов.
- Руководство Компании проанализировало вероятность существования индикаторов обесценения применительно к активам. Анализ проводился, в частности, в связи со способностью оборудования работать в обозримом будущем или возможного снижения его рыночной стоимости.
- Работы внешних экспертов (независимых оценщиков) на 30 июня 2025 года не проводились.

4. СТАНДАРТЫ, КОТОРЫЕ БЫЛИ ВЫПУЩЕНЫ, НО ЕЩЕ НЕ ВСТУПИЛИ В СИЛУ

На дату утверждения настоящей финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты МСФО, которые были выпущены, но еще не вступили в силу:

Поправки к МСФО (IAS) 21	Ограничения конвертируемости валют
МСФО (IFRS) 18	Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности
МСФО (IFRS) 19	Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации

Директор компании не ожидает, что применение указанных стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих отчетных периодах, за исключением следующих случаев.

Поправки к МСФО (IAS) 21 Влияние изменения валютных курсов – Ограничения конвертируемости валют

Поправки уточняют, как оценивать, является ли валюта конвертируемой, и как определять обменный курс в случае ее неконвертируемости.

Согласно поправкам, валюта считается конвертируемой в другую валюту, если организация может получить другую валюту в срок, позволяющий учесть нормальную административную задержку, и через рынок или механизм обмена, в рамках которого такая сделка создает поддающиеся исполнению права и обязательства.

Организация оценивает конвертируемость валюты в конкретный момент времени и для определенной цели. Если организация может получить не более незначительной суммы другой валюты на дату оценки для данной цели, валюта считается неконвертируемой.

Оценка конвертируемости основывается на способности организации получить другую валюту, а не на его намерении или решении совершить обмен.

Если валюта не является конвертируемой, организация должна оценить соответствующий курс спот на дату оценки. Цель оценки курса спот заключается в определении такого обменного курса, который отражает уровень цен, при котором могла бы быть совершена упорядоченная сделка между рыночными участниками в текущих экономических условиях.

Поправки не устанавливают конкретный метод оценки курса спот, однако организация может использовать наблюдаемый курс обмена без корректировки или иной метод оценки. В качестве примеров наблюдаемых курсов могут использоваться:

- курс спот для иной цели, чем та, для которой оценивается конвертируемость;
- первый курс обмена, по которому организация смогла получить другую валюту после восстановления конвертируемости.

При использовании другого метода оценки организация может применять любой наблюдаемый обменный курс (например, курсы сделок на рынках или через механизмы, не создающие поддающиеся исполнению права и обязательства) и корректировать этот курс, если это необходимо для достижения цели оценки курса спот.

Если организация оценивает курс спот в условиях неконвертируемости валюты, он должен раскрыть информацию, позволяющую пользователям отчетности понять, как отсутствие конвертируемости влияет или может повлиять на финансовые результаты, финансовое положение и движение денежных средств организации.

Поправки включают новое приложение к МСФО (IAS) 21, содержащее руководящие указания по применению новых требований, а также иллюстративные примеры, демонстрирующие их применение в гипотетических ситуациях.

МСФО также внес соответствующие изменения в МСФО (IFRS) 1, чтобы согласовать его с пересмотренной версией МСФО (IAS) 21 в части оценки конвертируемости.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года, с возможностью досрочного применения. Ретроспективное применение поправок не допускается; вместо этого организации обязаны следовать специальным переходным положениям.

Директор компании ожидает, что применение данных поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущем.

МСФО (IFRS) 18 Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1, при этом большая часть требований МСФО (IAS) 1 сохраняется без изменений. Новый стандарт дополняет их дополнительными требованиями. Кроме того, некоторые пункты МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. Также были внесены незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 Прибыль на акцию.

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования:

- представлять в отчете о прибылях и убытках определенные категории и промежуточные итоги;
- раскрывать в примечаниях к отчетности метрики управленческой отчетности (MPM);
- улучшить принципы агрегирования и дезагрегирования информации.

Организация должна применять МСФО (IFRS) 18 для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года, с возможностью досрочного применения. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу одновременно с применением МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения, за исключением предусмотренных переходных положений.

Директор компании ожидает, что внедрение данного стандарта может повлиять на отчетность Компании в будущем.

МСФО (IFRS) 19 *Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации*

МСФО (IFRS) 19 предоставляет возможность квалифицированным дочерним компаниям применять сокращенные требования к раскрытию информации при составлении финансовой отчетности в соответствии с МСФО.

Дочерняя компания имеет право на сокращенные раскрытия, если она не обладает публичной отчетностью или ее конечная или промежуточная материнская компания составляет финансовую отчетность, соответствующую требованиям МСФО и доступную для публичного использования.

Применение МСФО (IFRS) 19 является добровольным для таких дочерних компаний и регулирует перечень раскрываемой информации.

Организация может применять МСФО (IFRS) 19, если на конец отчетного периода:

- она является дочерней компанией (включая промежуточную материнскую компанию);
- она не обладает публичной отчетностью;
- ее конечная или промежуточная материнская компания составляет отчетность, соответствующую МСФО и доступную для публичного использования.

Дочерняя компания считается обладающей публичной отчетностью, если:

- ее долговые или долевые инструменты торгуются на публичном рынке, либо она находится в процессе выпуска таких инструментов для торговли на публичном рынке (на национальной или зарубежной фондовой бирже, внебиржевом рынке, включая локальные и региональные рынки);

или

- она удерживает активы в доверительном управлении от имени широкой группы третьих сторон в качестве одной из своих основных видов деятельности (например, банки, кредитные союзы, страховые компании, брокеры/дилеры, паевые инвестиционные фонды и инвестиционные банки обычно соответствуют этому критерию).

Компании, имеющие право на применение МСФО (IFRS) 19, могут использовать его в консолидированной, отдельной или индивидуальной финансовой отчетности. Промежуточная материнская компания, которая не применяет МСФО (IFRS) 19 в консолидированной отчетности, может применять его в отдельной финансовой отчетности.

Новый стандарт вступает в силу для отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года, с возможностью досрочного применения. Если компания применяет МСФО (IFRS) 19 раньше, чем МСФО (IFRS) 18, она должна использовать модифицированный набор требований к раскрытию информации, установленный в приложении к МСФО (IFRS) 19. Если компания применяет МСФО (IFRS) 19 раньше, чем поправки к МСФО (IAS) 21, она не обязана применять требования МСФО (IFRS) 19 в части раскрытия информации о неконвертируемости валюты.

Руководство компании не предполагает применения МСФО (IFRS) 19 в целях составления финансовой отчетности Компании.

5. НОВЫЕ И ИЗМЕНЕННЫЕ СТАНДАРТЫ МСФО, ВСТУПИВШИЕ В СИЛУ В ТЕКУЩЕМ ГОДУ

Поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств и МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации, касающиеся соглашений о финансировании поставщиков

Компания впервые применила поправки к МСФО (IAS) 7 Отчет о движении денежных средств и МСФО (IFRS) 7 Финансовые инструменты: раскрытие информации, относящиеся к соглашениям о финансировании поставщиков, в текущем отчетном периоде.

Поправки вводят цель раскрытия информации в МСФО (IAS) 7, согласно которой организация должна представлять информацию о своих соглашениях о финансировании поставщиков, позволяющую пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и движение денежных средств организации. В дополнение к этому, МСФО (IFRS) 7 был дополнен положением о том, что соглашения о финансировании поставщиков включены в перечень факторов, требующих раскрытия информации о риске концентрации ликвидности.

Поправки содержат особые переходные положения, применимые в первом годовом отчетном периоде, в котором Компания впервые применяет данные изменения. Согласно этим переходным положениям, организация не обязана раскрывать:

- сравнительную информацию за отчетные периоды, предшествующие первому периоду применения поправок;
- информацию, предусмотренную пунктами МСФО (IAS) 7:44H(b)(ii)–(iii) на начало первого отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

В текущем году компания применила ряд изменений в стандарты МСФО, выпущенных Советом по международным стандартам финансовой отчетности (СМСФО), которые являются обязательными для применения с 1 января 2024 года. Данные изменения не оказали значительного влияния на представленные раскрытия информации или суммы, отраженные в финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 1 Компания впервые применила поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в январе 2020 года.

Классификация обязательств как краткосрочные или долгосрочные Поправки касаются исключительно представления обязательств как краткосрочных или долгосрочных в отчете о финансовом положении и не затрагивают порядок признания активов, обязательств, доходов или расходов, а также раскрываемую информацию по данным статьям.

Изменения уточняют, что классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных основывается на правах, существующих на конец отчетного периода, а не на ожиданиях относительно того, будет ли организация осуществлять свое право на отсрочку погашения обязательства. Также разъясняется, что права считаются существующими, если организация соблюдает ковенанты на конец отчетного периода, и вводится определение термина погашение, под которым понимается передача контрагенту денежных средств, долевых инструментов, иных активов или услуг.

Поправки к МСФО (IAS) 1 Компания впервые применила поправки к МСФО (IAS) 1, опубликованные в ноябре 2022 года.

Финансовая отчетность – долгосрочные Поправки устанавливают, что только те ковенанты, которые организация обязана соблюдать до или на конец отчетного периода, оказывают влияние на право организации отсрочить погашение обязательства как минимум на двенадцать

обязательства с ковенантами месяцев после отчетной даты (и, соответственно, должны учитываться при классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных). Эти ковенанты влияют на наличие у организации соответствующего права на конец отчетного периода, даже если фактическое соблюдение ковенанта оценивается только после отчетной даты (например, если ковенант связан с финансовым положением организации на отчетную дату, но его соблюдение проверяется только впоследствии).

СМСФО также разъяснил, что если организация обязана соблюдать ковенант только после отчетного периода, то его право на отсрочку погашения обязательства сроком более 12 месяцев после отчетной даты не подвергается риску. Однако если право организации на отсрочку погашения обязательства зависит от выполнения ковенантов в течение двенадцати месяцев после отчетного периода, организация должна раскрывать информацию, позволяющую пользователям отчетности понять возможный риск досрочного погашения обязательств. Такая информация должна включать: описание ковенантов (их характер и сроки соблюдения); балансовую стоимость соответствующих обязательств; факторы и обстоятельства, указывающие на потенциальные сложности с выполнением ковенантов.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 Компания впервые применила поправки к МСФО (IFRS) 16 в текущем отчетном периоде.

Аренда – обязательства по аренде в сделках продажи обратной арендой Поправки к МСФО (IFRS) 16 вводят требования к последующей оценке обязательств по аренде в сделках продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют критериям признания продажи в соответствии с МСФО (IFRS) 15. Выручка по договорам с клиентами. Согласно поправкам, арендатор-продавец должен определять арендные платежи или пересмотренные арендные платежи таким образом, чтобы исключить признание прибыли или убытка, относящихся к сохраненному праву пользования активом после даты начала аренды.

Поправки не влияют на прибыль или убыток, признанные арендатором-продавцом, связанные с частичным или полным прекращением аренды. Без введенных требований арендатор-продавец мог бы признать прибыль по праву пользования, оставшемуся в его распоряжении, исключительно из-за пересчета обязательств по аренде (например, вследствие изменения условий аренды). Это особенно актуально в случае сделок обратной аренды, включающих переменные арендные платежи, не зависящие от индекса или ставки.

В рамках поправок СМСФО также изменил один из иллюстративных примеров в МСФО (IFRS) 16 и добавил новый пример, демонстрирующий последующую оценку активов и обязательств в сделках продажи с обратной арендой, включающих переменные арендные платежи. Примеры также уточняют, что обязательство, возникающее в результате продажи с обратной арендой, квалифицированной как продажа в соответствии с МСФО (IFRS) 15, является обязательством по аренде.

Применение поправок осуществляется ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 к сделкам продажи с обратной арендой, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16.

Неопределенность оценок

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства определенных оценок и допущений, влияющих на отражение сумм активов и обязательств на дату составления

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

финансовой отчетности, а также на отражение сумм доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от таких оценок.

В частности, информация о произведенных при подготовке финансовой отчетности руководством значительных оценок, в которых присутствует существенная неопределенность, содержится в следующих примечаниях:

- Подоходный налог - руководство сделало оценку полноты налоговых обязательств, которые могут быть проверены налоговыми органами;
- Основные средства - оценка сделана при определении сроков полезной службы активов;
- Товарно-материальные запасы - оценка сделана в отношении резервов по неликвидным товарно-материальным запасам;
- Торговая дебиторская задолженность - оценка сделана в отношении резервов по сомнительной дебиторской задолженности;
- Цели и политика управления финансовыми рисками - анализ справедливой стоимости основан на оценке будущих денежных потоков и ставок дисконтирования;
- Условные обязательства - данное раскрытие требует от руководства оценки обязательств и определение вероятности оттока денежных средств в будущем.

6. ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ АСПЕКТОВ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

При подготовке финансовой отчетности Компанией последовательно применялись следующие основные принципы учетной политики:

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются *по себестоимости*. Первоначальной стоимостью нематериальных активов, приобретенных в результате объединения компаний, является их справедливая стоимость на дату приобретения.

После первоначального признания нематериальные активы учитываются по модели учета по фактическим затратам: себестоимость за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения.

Амортизация начисляется на основе равномерного (*прямолинейного*) метода списания стоимости на протяжении оцененного срока полезной службы объектов. Срок полезного использования определяется при принятии нематериального актива в бухгалтерском учете. Если нематериальный актив признан с неограниченным сроком полезной службы, данный актив амортизации не подлежит.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериального актива.

Обесценение нефинансовых активов

В конце каждого отчетного периода Компания принимает меры, с целью определения наличия обесценения в объекте или группе объектов основных средств и, в случае наличия такового, порядка признания и измерения убытка от обесценения.

В случае необходимости пересматривают балансовую стоимость своих активов, определяет справедливую стоимость актива за вычетом расходов на его продажу и признает или восстанавливает убыток от обесценения.

Компания включает в состав прибыли или убытка сумму компенсации, полученных от третьих сторон в отношении объектов основных средств, которые обесценились, были утрачены или переданы, только тогда, когда такая компенсация подлежит получению.

Актив считается обесценившимся, если удовлетворяются внешние и/или внутренние признаки возможного обесценения, предусмотренные Учетной политикой Компании.

Если существуют признаки возможного обесценения актива, то это может свидетельствовать о том, что оставшийся срок полезной службы актива следует пересмотреть и скорректировать.

Компания не создает резервы по обесценению основных средств.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты представляют собой наличность в кассе, средства на банковских счетах Компании и вкладах до востребования. Эквиваленты денег представляют собой краткосрочные высоколиквидные инвестиции, которые готовы для конвертации в известную сумму денежных средств со сроком погашения, не превышающим трех месяцев, и которые связаны с незначительным риском изменения стоимости.

Признание выручки и расходов

Выручка

На отчетную дату компания не осуществляла операций, приводящих к признанию выручки. В случае возникновения выручки она будет учитываться в соответствии с (МСФО) IFRS 15.

Расходы

Расходы учитываются в момент фактического расходования соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда деньги или эквиваленты денег были выплачены, и показываются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Подоходный налог

Подоходный налог за год включает текущий подоходный налог и отсроченный налог.

Активы и обязательства по текущему подоходному налогу за текущий и предыдущий периоды оцениваются по сумме, которая, как ожидается, будет возмещена или уплачена налоговым органам. Ставка налогообложения и налоговое законодательство, используемые для расчета сумм, это такая налоговая ставка и налоговое законодательство, которые введены в действие или фактически узаконены на отчетную дату.

Отсроченный налог определяется по методу обязательств путем определения временных разниц на отчетную дату между налоговой базой активов и обязательств и их текущей стоимостью для целей финансовой отчетности.

Отсроченные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда:

- Отсроченное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания гудвилла и ли актива или обязательства по операции, не возникшего вследствие объединения бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.
- Отсроченные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что будет существовать налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда:
- Отсроченные налоговые активы, относящиеся к вычитаемым временным разницам, возникают в результате первоначального признания актива или обязательства по сделке, которая не является объединением бизнеса и которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Текущая стоимость отсроченных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволила бы использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отсроченные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отсроченные налоговые активы.

Отсроченные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив буде реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату вступили или фактически вступили в силу.

Отсроченные налоговые активы и отсроченные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств и если отложенные налоги относятся к одному и тому же налоговому органу.

Собственный капитал

Собственный капитал – часть активов Компании, остающаяся после вычета всех его обязательств, т.е. собственный капитал – это доля владения собственника в фирме. Она является остаточной долей, т.к. представляет собой сумму, оставшуюся после вычета обязательств из активов. Собственный капитал включает: уставный капитал, нераспределенную прибыль. Такая классификация должна удовлетворять потребностям пользователей финансовой отчетности на этапе принятия решений.

Компания признает обязательство в отношении распределения денежных средств и неденежных активов Участникам, когда распределения денежных средств и неденежных активов Участникам, когда распределение утверждено и более не является предметом рассмотрения Компанией. Согласно законодательству РК распределение утверждается собственниками. Соответствующая сумма признается непосредственно в составе собственного капитала.

Последующие события

События, произошедшие после окончания периода, которые представляют дополнительную информацию о положении Компании на дату составления финансовой отчетности (корректирующие события), отражаются в финансовой отчетности.

7. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За период с 01 января по 30 июня административные расходы составили:

<i>В тысячах тенге</i>	За 6 мес. 2025 года	За 2024 год
Расходы на амортизацию НМА	9	2
Расходы на заработную плату	1,020	89
Расходы по налогам	157	15
Расходы на кастодиальные услуги	153	-
Расходы на услуги по аудиту	1344	-
Расходы на услуги по переводу	305	-
Прочие расходы	309	3
Итого административные расходы	3,298	109

8. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Прочие	Итого
Стоимость			
На 1 января 2025 г.	195	-	195
Поступление	-	-	-
Выбытия	-	-	-
Амортизация НМА	(9)	-	(9)
На 30 июня 2025 г.	186	-	186

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

В соответствии с учетной политикой Компании, нематериальные активы амортизируются линейным методом в течение срока их полезного использования, установленного в 120 месяцев. Сумма начисленной амортизации признается в составе расходов отчетного периода.

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	30.06.2025	31.12.2024
Денежные средства на текущих банковских счетах	16,270	19,479
	16,270	19,479

По состоянию на 30 июня 2025 и 31 декабря 2024 годов денежные средства и их эквиваленты представлены в казахстанских тенге.

ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане имеется ряд законов, относящихся к различным налогам, взимаемым как национальными, так и региональными органами власти. Законы в отношении данных налогов не действовали в течение значительного времени по сравнению с более развитыми рынками, поэтому применение их положений часто не ясно или не установлено. Соответственно, было установлено мало прецедентов в отношении налоговых вопросов, и имеют место различные мнения относительно юридического толкования законов.

В соответствии с законодательством налоговые органы могут налагать существенные штрафы и пени за несвоевременную или неправильную подачу налоговых деклараций и/или выплаты налогов. Эти факторы создают в Казахстане более значительные налоговые риски, чем в странах с более развитой налоговой системой.

Руководство считает, что по состоянию на 30 июня 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет поддержана.

Юридические вопросы

Компания не является объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности могли бы оказать значительное влияние.

Руководство считает, что разрешение всех деловых вопросов не окажет существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

Охрана окружающей среды

Руководство считает, что Компания соблюдает требования Республики Казахстан в отношении вопросов окружающей среды и не имеет существенных обязательств по ним. Компания не отразила в данной отдельной финансовой отчетности резервы на покрытие возможных убытков.

Страхование

Компания не производило страхование производственных активов, гражданской правовой ответственности перед третьими лицами. Так как отсутствие страхования не означает уменьшение стоимости активов или возникновение обязательств, никакого резерва на непредвиденные расходы, связанные с порчей или потерей таких активов, по состоянию на 31 декабря 2018 года в данной отдельной финансовой отчетности не было создано.

10. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть обменян в рамках текущей операции между хорошо осведомленными, желающими сторонами в соответствии с рыночными условиями, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. На 30 июня 2025 года у Компании отсутствуют финансовые обязательства, состоящие из заемных средств. Однако 30 июня 2025 года уполномоченным органом была одобрена сделка секьюритизации, предусматривающая выпуск облигаций, обеспеченных портфелем займов, переданным ТОО «МФО Фридом Финанс Кредит». Фактическое приобретение портфеля займов было осуществлено 29 июля 2025 года. Размещение облигаций на бирже на отчетную дату не завершено.

Финансовые инструменты, которые оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, сгруппированы по трем уровням в иерархии справедливой стоимости. Эти три уровня определяется на основе видимости значительных ресурсов к оценке, а именно:

- уровень 1: котировальная цена (неурегулированная) на активных рынках по идентичным активам или обязательствам;
- уровень 2: исходные данные, помимо рыночных котировок, включенных в Уровень 1, которые наблюдаемы для актива или обязательства, прямо или косвенно;
- уровень 3: ненаблюдаемые исходные данные для актива или обязательства.

30 июня 2024 года	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9	16,270	-	-	16,270
		16,270	-	-	16,270
31 декабря 2024 года	Прим.	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства и их эквиваленты	9	19,479	-	-	19,479
		19,479	-	-	19,479

Страновой риск

Деятельность Компании ведется на территории Республики Казахстан. Экономика страны продолжает проявлять особенности, присущие развивающимся рынкам, включая, помимо прочего, отсутствие национальной валюты, свободно конвертируемой за пределами страны.

Кроме того, законы и нормативные акты, регулирующие предпринимательскую деятельность в Республики Казахстан, часто меняются, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску из-за негативных изменений в политической и деловой среде. Перспективы экономической стабильности РК в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической системы, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на данную финансовую отчетность. Руководство полагает, что Компания соблюдает все применимые законы и правила во избежание неустойчивости бизнеса

Компании в существующих условиях и никаких специальных мер для хеджирования странового риска не предпринимает.

Валютный риск

Компания подвержено валютному риску. Такая подверженность возникает в связи с заключением сделок в валюте, отличной от функциональной валюты Компании. Функциональной валютой Компании является тенге. Валютой, которая ведет к возникновению такого валютного риска, являются, в основном доллар США и евро. Компания не заключает сделки по хеджированию своей подверженности валютному риску.

Балансовая стоимость денежных активов и денежных обязательств Компании, выраженных в валюте, на отчетную дату представлена следующим образом:

ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА ЗА ПЕРВОЕ ПОЛУГОДИЕ, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 30 ИЮНЯ 2025 ГОДА

На 30 июня 2025 года:

В тысячах тенге	KZT	USD	EUR	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	16,270	-	-	16,270
Итого активов	16,270	-	-	16,270
Чистая позиция	16,270	-	-	16,270

На 31 декабря 2024 года:

В тысячах тенге	KZT	USD	EUR	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	19,479	-	-	19,479
Итого активов	19,479	-	-	19,479
Чистая позиция	19,479	-	-	19,479

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску, связанному с прочими финансовыми активами, которые включают денежные средства и их эквиваленты. Риск Компании связан с возможностью дефолта контрагента, при этом максимальный риск равен балансовой стоимости данных инструментов.

В тысячах тенге	30.06.2025	31.12.2024
Денежные средства на текущих банковских счетах	19,479	-
Итого максимальный кредитный риск	19,479	-

Денежные средства размещены на счетах АО «ФРИДОМ БАНК КАЗАХСТАН» с кредитным рейтингом В+(В) по версии Standard and Poor's.

Финансовые активы Компании по состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года не были обременены залогами.

Риск ликвидности

Риск ликвидности определяется как риск того, что Компания может столкнуться с трудностями при выполнении финансовых обязательств. Компания подвержено риску в связи с ежедневной необходимостью использования имеющихся денежных средств. Риском ликвидности управляет Руководство Компании. Руководство ежемесячно контролирует прогнозы движения денежных средств Компании.

Ниже представлена информация по состоянию на 31 декабря о договорных не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

В тысячах тенге	До востребования	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1-5 лет	Свыше 5 лет	Итого
На 30 июня 2025 года						
Денежные средства и их эквиваленты	16,270	-	-	-	-	16,270
Итого активы	16,270	-	-	-	-	16,270
На 31 декабря 2024 года						
Денежные средства и их эквиваленты	19,479	-	-	-	-	19,479
Итого активы	19,479	-	-	-	-	19,479

12. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СВЯЗАННЫХ СТОРОНАХ

В соответствии с МСБУ 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции и балансы со связанными сторонами не проводились в отчетном периоде.

13. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

30 июня 2025 года Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан одобрило сделку секьюритизации с участием Компании. В рамках данной сделки Компания планировала приобрести портфель займов у ТОО «МФО Фридом Финанс Кредит» по договору уступки, датированному этой же датой. Фактическая передача прав требования по портфелю займов на общую номинальную сумму 1 850 000 тыс. тенге (основной долг и начисленные вознаграждения) была осуществлена 5 августа 2025 года. Согласно условиям договора, портфель уступлен Компании за 1 100 000 тыс. тенге. Оплата будет произведена после размещения облигаций, но не позднее установленного договором срока. На дату утверждения настоящей отчетности передача активов завершена, обязательство Компании перед оригинатором по оплате стоимости портфеля признано, а выпуск облигаций, обеспеченных указанными активами, находится в стадии подготовки к размещению. Указанное событие является событием после отчетной даты, не требующим корректировки финансовой отчетности по состоянию на 30 июня 2025 года, однако подлежит раскрытию ввиду его значимости для оценки последующего финансового положения Компании.

Директор

МП



Есімхан Н.С.