

ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-VMY»

Аудиторское заключение независимого аудитора и
финансовая отчетность за год,
закончившийся 31 декабря 2025 года

ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-ВМУ»

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Содержание

Заявление руководства	2
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности	10

ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-VMY»

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-VMY» (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 30 марта 2026 года руководством Компании.

Директор
Абишев М. М.

Главный бухгалтер
Тен Е. Б.



АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам TOO «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-ВМУ»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности TOO «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-ВМУ» (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедур в отношении ключевых вопросов аудита
Оценка ожидаемых кредитных убытков в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» по статье «Кредиты клиентам» является ключевой областью суждения руководства Компании. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска, наступления дефолта и определение значений вероятности дефолта требуют значительного профессионального суждения и допущений. Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на размер ожидаемых кредитных убытков. Статья «Кредиты клиентам» является наиболее существенной статьей в финансовой отчетности и, учитывая наличие значительного профессионального суждения при расчете ожидаемых кредитных убытков, эта оценка представляла собой ключевой вопрос аудита. Информация об ожидаемых кредитных убытках, а также подход руководства Компании к их оценке, представлены в <i>Примечаниях 2.6, 7 и 10.</i>	Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии оценки ожидаемых кредитных убытков, тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при оценке ожидаемых кредитных убытков и пересчет оценки ожидаемых кредитных убытков. Мы провели анализ представленной информации в Примечаниях к финансовой отчетности в отношении ожидаемых кредитных убытков.

Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании. Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.

Пан А.В.
Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000880, выданное ЧУ «Квалификационная
комиссия Палаты аудиторов по аттестации кандидатов
в аудиторы Республики Казахстан»
9 сентября 2019 года

Республика Казахстан, г. Алматы,
пр. Достык, 210, офис 31

30 марта 2026 года

Пан А.В.
Управляющий партнер
ТОО «PKF Audit & Assurance»



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью в Республике Казахстан №
19022292, выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 12 ноября 2019 года

ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-ВМУ»

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Примечания	2025	2024
		KZT'000	KZT'000
Процентные доходы	6	256,812	251,652
Процентные расходы	6	(79,832)	(74,197)
Чистый процентный доход		176,980	177,455
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	7	11,971	(19,000)
Прочий операционный доход		15,846	10,869
Чистый операционный доход		204,797	169,324
Операционные расходы	8	(123,673)	(111,396)
Прибыль до налогообложения		81,124	57,928
Расход по подоходному налогу	11	(16,642)	(12,068)
Прибыль за год		64,482	45,860
Прочая совокупная прибыль		-	-
Общая совокупная прибыль за год		64,482	45,860

Директор
Абишев М. М.

Главный бухгалтер
Тен Е. Б.



ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-VMY»

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Примечания	31.12.2025 KZT'000	31.12.2024 KZT'000
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	9	14,975	12,324
Кредиты клиентам	10	580,705	698,051
Основные средства		140	207
Отложенные налоговые активы	11	154	608
Прочие активы		1,292	1,271
Итого активы		597,266	712,461
Обязательства и капитал			
Обязательства			
Кредиты и прочие заемные средства	12	363,566	456,396
Обязательства по подоходному налогу		16,011	11,723
Прочие обязательства		1,387	1,380
Итого обязательства		380,964	469,499
Капитал			
Уставный капитал	13	200,000	200,000
Нераспределенная прибыль		16,302	42,962
Итого капитал		216,302	242,962
Итого обязательства и капитал		597,266	712,461

Директор
Абишев М. М.

Главный бухгалтер
Тен Е. Б.



ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-ВМУ»

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
На 31 декабря 2023 года	150,000	55,726	205,726
Увеличение уставного капитала	50,000	(50,000)	-
Прибыль за год	-	45,860	45,860
Выплаченные дивиденды	-	(8,624)	(8,624)
На 31 декабря 2024 года	200,000	42,962	242,962
Корректировка ошибки прошлых периодов	-	(23,708)	(23,708)
Остаток на 1 января 2025 года (пересчитано)	200,000	19,254	219,254
Увеличение уставного капитала	-	-	-
Прибыль за год	-	64,482	64,482
Выплаченные дивиденды	-	(67,434)	(67,434)
На 31 декабря 2025 года	200,000	16,302	216,302

2

Директор
Абишев М. М.

Главный бухгалтер
Тен Е. Б.



ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-ВМУ»

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

	Примечания	2025 KZT'000	2024 KZT'000
Операционная деятельность			
Погашение кредитов клиентами		1,776,815	1,639,397
Полученные вознаграждения		255,997	261,434
Оплата пени по выданным кредитам		15,295	10,869
Вознаграждения по депозитам		1,090	904
Выдача кредитов клиентам		(1,671,107)	(1,868,761)
Получение кредитов и прочих заемных средств	12	927,601	1,023,239
Погашение кредитов и прочих заемных средств	12	(1,017,335)	(948,143)
Выплаченные вознаграждения	12	(82,928)	(73,849)
Выплаты работникам		(33,292)	(35,223)
Уплаченные операционные расходы		(75,891)	(61,282)
Выплаты по налогам и другим платежам в бюджет		(14,596)	(14,482)
Выплаты по подоходному налогу	11	(11,564)	(7,365)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности		70,085	(73,262)
Финансовая деятельность			
Выплаченные дивиденды		(67,434)	(8,624)
Пополнение уставного капитала		—	—
Чистые денежные потоки от финансовой деятельности		(67,434)	(8,624)
Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов		2,651	(81,886)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		12,324	94,210
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	9	14,975	12,324
Неденежные операции:			
Подоходный налог, удержанный при выплате вознаграждений		177	106

Директор
Абишев М. М.

Главный бухгалтер
Тен Е. Б.



ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-VMY»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (продолжение)

1. Общая информация

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-VMY» зарегистрировано как юридическое лицо в Департаменте юстиции города Алматы 25 июня 2009 года. Бизнес – идентификационный номер 090640019810.

Размер уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года сформирован в размере 200,000 тыс. тенге и оплачен полностью.

Участниками Компании являются:

ФИО	31.12.2025	31.12.2024
Абишева Айнур Галимжановна	34.00%	34.00%
Райымкулов Абдумалик	-	33.00%
Нургазинова Жанар Абдумаликовна	33.00%	-
Шек Татьяна Олеговна	33.00%	33.00%

В апреле 2025 года в связи с кончиной одного из участников Компании - Райымкулова Абдумалика - принадлежавшая ему доля участия в размере 33,00% была передана Нургазиновой Жанар Абдумаликовне.

Основным видом деятельности Компании является предоставление займов физическим и юридическим лицам.

Компания осуществляет деятельность на основании лицензии на осуществление деятельности микрофинансовой организации от 29 марта 2021 года.

Компания с 7 октября 2015 года включена Национальным Банком Республики Казахстан в реестр микрофинансовых организаций за номером 05.15.012.

Юридический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский р-н, пр. Абылай-хана/уг. ул. Джамбула, д. 96/59, кв. 7.

Фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы; пр. Райымбека, д. 212/2, кабинет 308/309.

2. Основа подготовки финансовой отчетности

2.1. Соответствие принципам бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО и интерпретациями МКИФО (IFRIC)), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB), принятыми законодательством Республики Казахстан, применимыми к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по МСФО.

2.2. Корректировка ошибок прошлых периодов

При подготовке финансовой отчетности за 2025 год Компанией была выявлена ошибка, связанная с отражением обязательств по кредитам, выданным клиентам в предыдущих периодах. Ошибка возникла в результате переноса остатков из управленческой отчетности в бухгалтерскую систему учета, что привело к завышению обязательств по займам в предыдущие годы.

Руководство Компании провело анализ соответствующих остатков и установило, что балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам, была завышена. В связи с этим Компания произвела корректировку соответствующих остатков.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

Исправление ошибки было отражено путем корректировки начального сальдо нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2025 года.

Статья отчета о финансовом положении	31.12.2024 (как отражено ранее)	Корректи ровка	01.01.2025 (пересчит ано)
Кредиты клиентам	698,051	(23,708)	674,343
Нераспределенная прибыль	42,962	(23,708)	19,254

Сравнительная информация за год, закончившийся 31.12.2024 г. не была пересчитана, поскольку точное влияние ошибки на предыдущие периоды не может быть надежно определено.

2.3. Новые стандарты и интерпретации

Принципы учета, принятые при подготовке финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, за исключением новых стандартов и интерпретаций, принятых на 1 января 2025 года. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

С 1 января 2025 года вступили в силу следующие новые стандарты и поправки, которые компания применила при подготовке финансовой отчетности:

IAS 21 «Эффекты изменений курсов валют»

Вводит правила учета курсовых разниц для валют, которые не являются свободно обмениваемыми. Компания оценивает соответствующие курсовые разницы по справедливой стоимости и раскрывает их в примечаниях.

Редакционные исправления и технические поправки к стандартам

Внесены уточнения и исправления в отдельные требования IAS/IFRS, не оказывающие существенного влияния на финансовую отчетность.

Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Применение новых стандартов с 1 января 2025 года не оказало существенного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Редакционные исправления и технические поправки к стандартам (продолжение)

Опубликовано несколько новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных ставок» (выпущен 30 января 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2016 года или после этой даты);
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО, или после нее).

Внедрение новых стандартов и интерпретаций, вступающих в силу с 1 января 2025 года, не имеет существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчете о прибыли или убытке, включая представление определенных итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчете о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчетов и примечаний.

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств», согласно которым при применении косвенного метода вместо прибыли или убытка для определения денежных потоков от операционной деятельности будет использоваться «операционная прибыль или убыток». Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Компания работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на финансовые отчеты и примечания к финансовой отчетности. По предварительной оценке, предполагается, что в результате принятия стандарта в финансовую отчетность Компании необходимо будет внести следующие существенные изменения:

- курсовые разницы будут относиться к той же категории, в которой будут отражены соответствующие статьи доходов и расходов, приводящие к возникновению курсовой разницы;

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Редакционные исправления и технические поправки к стандартам (продолжение)

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

- добавится раскрытие новой информации: а) показателей результатов деятельности, определяемых руководством; б) определенных видов расходов с классификацией по их характеру, если в отчете о прибыли или убытке расходы представлены в операционной категории по их назначению, и в) сверки по каждой строке отчета о прибыли или убытке между пересчитанными суммами, представленными в соответствии с МСФО (IFRS) 18, и суммами, ранее представленными в соответствии с (IAS) 1;
- полученные и уплаченные проценты будут относиться в отчете о движении денежных средств к инвестиционной и финансовой деятельности соответственно.

МСФО IFRS 19 «Дочерние организации без публичной отчетности: раскрытия информации»

Выпущен IASB в мае 2024 г., вступает в силу с 1 января 2027 г. (раннее применение разрешено). IFRS 19 предоставляет особые сокращенные требования раскрытия информации для дочерних компаний, которые:

- не имеют публично торгуемых ценных бумаг, и
- являются частью группы, отчетность которой составляется по полным МСФО.

МСФО IFRS 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Стандарт не окажет влияние на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов». Данные поправки:

- разъясняют, что признание финансового обязательства прекращается на «дату расчетов», и предусматривает возможность выбора учетной политики (при соблюдении определенных условий) для прекращения признания финансовых обязательств, урегулирование которых осуществляется с использованием электронной платежной системы, до даты расчетов;
- содержат дополнительные указания относительно того, как следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками и аналогичными особенностями;
- уточняют, что представляют собой финансовые активы «без права регресса», а также характеристики инструментов, связанных договором;
- вводят требования к раскрытию информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и требования к раскрытию дополнительной информации для долевых инструментов, классифицированных как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Поправки вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, но только тех положений, которые касаются классификации финансовых активов и раскрытия соответствующей информации. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.2. Новые стандарты и интерпретации (продолжение)

Редакционные исправления и технические поправки к стандартам (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов» (продолжение)

«Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпуск 11»

В июле 2024 года, в рамках планового обновления стандартов бухгалтерского учета МСФО, Совет по МСФО выпустил девять поправок с узкой сферой применения. Данные поправки содержат уточнения, упрощения, исправления и изменения, направленные на повышения уровня согласованности следующих стандартов: МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности», МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и сопутствующего Руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», и сопутствующего руководства по внедрению МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) «Финансовые инструменты, МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».

Поправки вступят в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников»

В декабре 2024 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников» поправки применяются только к договорам на поставку электроэнергии, получаемой из природных источников. Данные поправки:

уточняют, как применять требования, касающиеся «потребления для собственных нужд», в случае договоров, входящих в сферу применения;

изменяют требования к определению объекта хеджирования денежных потоков в случае договоров, входящих в сферу применения данных поправок;

добавляют новые требования к раскрытию информации, чтобы инвесторы могли понять, какое влияние оказывают эти договоры на финансовые результаты и денежные потоки организации.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Поправки, касающиеся исключения в отношении потребления электроэнергии для собственных нужд, применяются ретроспективно, в то время как поправки, касающиеся учета хеджирования, применяются перспективно к новым отношениям хеджирования, определенным после даты первоначального применения поправок. Кроме того, поправки к МСФО (IFRS) 7, относящиеся к раскрытию информации, должны применяться одновременно с поправками к МСФО (IFRS) 9. Если организация не пересчитывает сравнительную информацию, то раскрытие сравнительной информации не допускается.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения для Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.3. Принцип непрерывности

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики

Ниже изложены основные положения учетной политики, принятой для подготовки данной финансовой отчетности. Данные положения последовательно применялись ко всем представленным годам, если не утверждено обратное.

Компания обязана лишь тогда менять свою учетную политику, когда ее изменение:

- а) требуется каким-либо Стандартом;
- б) либо приводит к тому, что финансовая отчетность дает надежную и более относящуюся к делу информацию о воздействии операций, других событий или условий на финансовое положение Компании, ее финансовые результаты деятельности или потоки денежных средств.

1) Признание процентного дохода

Признание процентного дохода

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости (далее «АС»), и финансовым инструментам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССПУ»), рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход по процентным финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССПСД») рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (далее «ЭПС») – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива.

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом дисконта или премии, полученных при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Компания признает процентный доход с использованием нормы доходности, которая представляет собой наилучшую расчетную оценку постоянной нормы доходности на протяжении ожидаемого срока действия займа. Следовательно, она признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла инструмента.

Если ожидания в отношении денежных потоков по финансовым активам пересматриваются по причинам, не связанным с кредитным риском, корректировка учитывается в отчете о финансовом положении как положительное или отрицательное изменение балансовой стоимости актива и как увеличение или уменьшение процентного дохода. Величина данной корректировки впоследствии амортизируется и признается в составе прибыли или убытка в качестве процентного дохода.

Компания рассчитывает процентный доход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным и, следовательно, относится к Этапу 3, Компания рассчитывает процентный доход, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

1) Признание процентного дохода (продолжение)

Признание процентного дохода (продолжение)

Процентный доход по финансовым активам, которые в обязательном порядке оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статей «Чистые прибыли/(убытки) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание

Дата признания

Финансовые активы и финансовые обязательства, кроме выданных займов, первоначально признаются на дату заключения сделки, т. е. дату, на которую Компания становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента. Сюда относятся сделки на стандартных условиях: покупка или продажа финансовых активов, условия которых требуют поставки активов в течение промежутка времени, который обычно устанавливается нормативными актами или традиционно применяется на рынке. Выданные займы признаются в момент, когда средства переводятся на счета получателей.

Первоначальная оценка финансовых инструментов

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ. Финансовые инструменты при первоначальном признании оцениваются по цене сделки. Если справедливая стоимость финансовых инструментов при первоначальном признании отличается от цены сделки, Компания учитывает прибыль или убыток первого дня, как описано ниже.

Прибыль или убыток «первого дня»

Если цена сделки отличается от справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании и справедливая стоимость основывается на модели оценки, при которой используются только наблюдаемые рыночные данные, Компания признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью в составе прибыли или убытка. В тех случаях, когда справедливая стоимость основывается на модели оценки, при которой некоторые данные являются ненаблюдаемыми, разница между ценой сделки и справедливой стоимостью признается чтобы отсрочить эту разницу. В последующем Компания признает эту отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора, который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства.

Категории оценки финансовых активов и финансовых обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками; и
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Средства в банках и выданные займы

Компания оценивает средства в банках и выданные займы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Тест характеристик предусмотренных договором денежных потоков (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (далее «тест SPPI»).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным договором, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание (продолжение)

Реклассификация финансовых активов и финансовых обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания.

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий инструмента

Компания прекращает признание финансового актива, например, выданных займов, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым займом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения.

При первоначальном признании займы относятся к Этапу 1 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков (далее «ОКУ»), кроме случаев, когда созданный заем считается приобретенным или созданным кредитно-обесцененным (далее «ПСКО») финансовым активом.

При оценке того, следует ли прекращать признание финансовых активов в связи с существенной модификацией, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

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

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются. Для финансовых обязательств условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной ЭПС, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Компания признает прибыль или убыток от модификации (для финансовых активов до того, как признан убыток от обесценения).

Прекращение признания, не связанное с существенной модификацией

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов), когда истек срок действия предусмотренных договором прав на получение денежных потоков от этого финансового актива. Компания также прекращает признание финансового актива, если она передала этот финансовый актив, и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания.

Компания передала финансовый актив в том и только в том случае, если она:

- передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков от этого финансового актива; либо
- сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняла на себя обязанность выплачивать эти денежные потоки без существенных задержек третьей стороне в рамках «транзитного» соглашения.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств (продолжение)

Передача финансовых активов отвечает требованиям для прекращения признания, если:

- Компания передала практически все риски и выгоды, связанные с активом; либо
- Компания не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над этим активом.

Компания считает, что она передала контроль над активом в том и только в том случае, если принимающая сторона имеет практическую возможность продать переданный ей актив целиком независимой третьей стороне и может использовать эту возможность в одностороннем порядке без необходимости наложения дополнительных ограничений на такую передачу.

Если Компания не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с активом, но сохранила контроль над переданным активом, то Компания продолжает признание данного финансового актива в объеме своего продолжающегося участия. В данном случае Компания также признает связанное с активом обязательство. Переданный актив и связанное с ним обязательство оцениваются на основе, отражающей те права и обязанности, которые Компания сохранила.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих двух величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, которую Компания может быть обязана выплатить.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока. Когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются, то такая замена или модификация учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства и суммой выплаченного возмещения признается в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

Обзор принципов оценки ожидаемых кредитных убытков

Компания признает резерв под ОКУ по всем выданным займам и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуются «финансовыми инструментами».

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, в противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Компания также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, реструктуризация актива.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

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

В зависимости от приведенных ниже факторов Компания оценивает ОКУ либо на индивидуальной, либо на групповой основе.

Виды активов, по которым Компания оценивает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- все активы Этапа 3 независимо от вида финансовых активов;
- крупные и уникальные инструменты в портфеле займов (более 5% от общего портфеля займов).

Виды активов, по которым Компания оценивает ОКУ на групповой основе, включают следующие:

- небольшие и стандартные активы в рамках портфеля кредитования физических и юридических лиц.

Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от их внутренних и внешних характеристик, указанных ниже:

- вид продукта;
- географическое местоположение заемщика;
- использование кредитных средств;
- стоимость финансового инструмента.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание (продолжение)

Обесценение финансовых активов (продолжение)

На основании описанного выше процесса Компания группирует финансовые активы следующим образом:

- **Этап 1** При первоначальном признании кредита Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся выданные займы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- **Этап 2** Если кредитный риск по займам значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся выданные займы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- **Этап 3** Займы, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- **ПСКО** Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Расчет ожидаемых кредитных убытков

Компания рассчитывает ОКУ на основе двух сценариев («базовый» и «неблагоприятный» сценарии), взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание (продолжение)

Расчет ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

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

При оценке ОКУ Компания рассматривает два сценария: базовый и неблагоприятный. Целью использования нескольких сценариев является моделирование нелинейного влияния допущений о макроэкономических факторах на ОКУ. «Базовый» сценарий имеет вероятность 75%, а «неблагоприятный» сценарий – 25%. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. Когда это уместно, оценка множественных сценариев также учитывает способ, с помощью которого ожидается возмещение кредитов, в отношении которых произошел дефолт, в том числе вероятность того, что произойдет улучшение кредитного качества, а также стоимость обеспечения и сумму, которая может быть получена в результате продажи актива.

Максимальный период, для которого рассчитываются ожидаемые кредитные убытки, – это предусмотренный договором срок действия финансового инструмента, если Компания не имеет юридического права отозвать этот инструмент раньше.

Убытки от обесценения и их возмещение учитываются и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытков от модификации, которые отражаются в качестве корректировки валовой балансовой стоимости финансовых активов.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание (продолжение)

Расчет ожидаемых кредитных убытков (продолжение)

Принципы оценки ОКУ описаны ниже:

- Этап 1 12-месячные ОКУ рассчитываются как часть ОКУ за весь срок, которая представляет собой ОКУ, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Компания рассчитывает 12-месячные ОКУ исходя из ожиданий в отношении наступления дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данный показатель вероятности дефолта в течение 12 месяцев применяется по отношению к EAD и умножается на ожидаемый показатель LGD, а затем дисконтируется с использованием приблизительного значения первоначальной ЭПС. Такие расчеты производятся для каждого из двух сценариев, указанных выше.
- Этап 2 Если кредитный риск по займу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. Принципы расчета аналогичны тем, которые указаны выше, включая возможность использования множественных сценариев, за исключением того, что PD и LGD рассчитываются на протяжении всего срока действия инструмента. Ожидаемые суммы недополучения денежных средств дисконтируются с использованием приблизительного значения первоначальной ЭПС.
- Этап 3 В отношении займов, которые являются кредитно-обесцененными, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. Метод расчета аналогичен методу, используемому для активов Этапа 2, а PD устанавливается на уровне 100%.
- ПСКО Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. В случае таких активов Компания признает в качестве оценочного резерва под убытки только накопленные с момента первоначального признания изменения ОКУ за весь срок на основе двух сценариев, взвешенных с учетом вероятности, дисконтированные с использованием ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска.
- Обязательства по предоставлению займов При оценке ОКУ за весь срок в отношении неиспользованной части обязательства по предоставлению займов Компания учитывает часть обязательства, которая, как ожидается, будет использована на протяжении ожидаемого срока действия. Впоследствии ОКУ рассчитываются в сумме приведенной стоимости ожидаемых недополучений денежных средств в случае исполнения обязательства по предоставлению займов на основании двух сценариев, взвешенных с учетом вероятности. Ожидаемая сумма недополучения денежных средств дисконтируется с использованием приблизительного значения ожидаемой ЭПС по займу.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

2) Финансовые инструменты – первоначальное признание (продолжение)

Прогнозная информация

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

- рост ВВП;
- инфляция;
- цена на нефть.

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

Оценка обеспечения

Для снижения кредитных рисков по финансовым активам Компания стремится использовать обеспечение, где это возможно. Обеспечение принимает различные формы, такие как земельные участки, недвижимость, товары в обороте, автотранспорт и контейнеры. Обеспечение, кроме случаев, когда на него было обращено взыскание, не отражается в отчете о финансовом положении Компании. Однако справедливая стоимость обеспечения учитывается при определении ОКУ. Как правило, она оценивается по крайней мере при заключении договора и переоценивается ежеквартально. Более подробная информация о влиянии различных средств повышения кредитного качества Компании представлена в *Примечании 5*.

Насколько это возможно, Компания использует данные доступных информационных источников, используя сравнительный подход, для оценки активов, удерживаемых в качестве обеспечения.

Реструктурированные и модифицированные займы

Компания иногда предоставляет уступки или пересматривает первоначальные условия кредитных договоров в ответ на финансовые затруднения заемщика вместо того, чтобы изъять или иным образом взыскать обеспечение. Компания считает заем реструктурированным, если такие уступки или модификации предоставляются в результате имеющихся или ожидаемых финансовых затруднений заемщика и на которые Компания не согласилась бы в случае финансовой состоятельности заемщика. Реструктуризация займа может подразумевать продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования. После пересмотра условий договоров убытки от обесценения оцениваются с использованием первоначальной ЭПС, т. е. ЭПС, рассчитанной до модификации условий договора. Политика Компании подразумевает постоянный мониторинг реструктурированных займов с целью анализа вероятности осуществления платежей в будущем. Решения о прекращении признания и реклассификации между Этапом 2 и Этапом 3 принимаются в каждом отдельном случае. Если в результате таких процедур будет выявлено событие убытка по займу, он будет раскрываться и управляться как обесцененный реструктурированный актив Этапа 3 до тех пор, пока задолженность по нему не будет выплачена или пока он не будет списан.

В случаях, когда условия займа пересматриваются или модифицируются, но не происходит прекращения признания, Компания также должна провести повторную оценку того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Компания также рассматривает вопрос о том, следует ли относить активы к Этапу 3. Компания не реклассифицирует из категории реструктурированных займов, в виду короткого срока жизни таких инструментов.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

3) Основные средства

Для объектов основных средств применяется модель учета по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения. В первоначальную стоимость включаются все затраты, непосредственно связанные с приобретением объектов основных средств.

Земля, принадлежащая Компании на праве собственности, не подлежит износу.

Амортизация основных средств отражается в отчете о совокупном доходе в статьях себестоимости и административных расходах с целью списания амортизируемой стоимости в течение срока полезной службы актива, и рассчитывается с использованием метода прямолинейного списания. Если составные части единицы основных средств имеют разные сроки полезной службы, они учитываются как отдельные единицы основных средств.

Амортизируемая величина – это фактическая себестоимость или переоцененная стоимость единицы основных средств за вычетом ее остаточной стоимости. Остаточная стоимость – это рассчитанная сумма, которую Компания может получить от выбытия единицы основных средств после вычета оценочных затрат по выбытию, когда активы уже достигли возраста или состояния, ожидаемого в конце срока их полезной службы. Остаточная стоимость, сроки полезной службы пересматриваются в конце каждого финансового года. Результаты любых изменений предыдущих оценок учитываются как изменение бухгалтерской оценки.

Предполагаемые средние сроки полезной службы основных средств Компании:

Транспортные средства	7 лет
Компьютеры	4 года
Прочие основные средства	5 - 10 лет

Доходы или расходы, возникающие в связи со списанием объекта основных средств, определяются как разница между чистыми поступлениями от выбытия, если таковые имеются, и балансовой стоимостью объекта и включаются в отчет о совокупном доходе.

4) Обесценение

На конец каждого отчетного периода компания проводит оценку наличия каких-либо признаков возможного обесценения активов путем рассмотрения внешних и внутренних источников информации.

В случае наличия таких признаков производится формальная оценка возмещаемой стоимости актива с целью определения возможного убытка от обесценения.

В отсутствии каких-либо признаков возможного обесценения активов формальная оценка возмещаемой стоимости не проводится. На 31 декабря 2025 года не было выявлено признаков обесценения основных средств.

5) Краткосрочные оценочные обязательства

Краткосрочные оценочные обязательства отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуются выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

6) Подоходный налог и отложенные налоги

Подоходный налог основан на результатах финансово-хозяйственной деятельности за год после корректировок по статьям, которые либо являются необлагаемыми, либо не подлежат отнесению на вычеты в налоговых целях.

2. Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

2.4. Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

6) Подоходный налог и отложенные налоги (продолжение)

Отложенные налоги учитываются по методу обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемой прибыли.

Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход и инвестиции в дочерние предприятия, и если при этом Материнская компания имеет возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем.

Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату. Обязательства по отложенному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Активы по отложенному подоходному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Отложенные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам по отложенному подоходному налогу производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отложенный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отложенный налог отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах собственного капитала, и в таком случае отложенный налог отражается в составе капитала.

Подоходный налог за год включает текущий и отложенные налоги. Подоходный налог признается в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

3. Оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

3. Оценочные значения и допущения (продолжение)

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, а также влияние на показатели PD, EAD и LGD;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Политика Компании подразумевает регулярный пересмотр моделей с учетом фактических убытков и их корректировку в случае необходимости.

Сроки полезной службы основных средств

Основные средства амортизируются на протяжении всего срока своей полезной службы. Сроки полезной службы определяются на основании оценок руководства в отношении периода, в течение которого активы будут приносить прибыль, данные сроки ежегодно пересматриваются для определения дальнейшей пригодности активов. В силу продолжительности срока полезной службы определенных активов, изменения в использованных оценках могут привести к существенным отклонениям в балансовой стоимости.

Обесценение нефинансовых активов

Компания проводит мониторинг своих основных средств на предмет наличия внутренних и внешних признаков обесценения. Руководство проверило, появились ли какие-либо признаки обесценения в отношении бизнеса Компании. После соответствующей оценки, руководство пришло к выводу, что в отношении данных активов не возникло никаких признаков обесценения в течение и после периода, закончившегося 31 декабря 2025 года.

Налоги

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

4. Управление капиталом

Целями Компании при управлении капиталом являются:

- Соблюдать требования Национального банка Республики Казахстан (далее «НБ РК») 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.

На текущий момент нормативный капитал Компании представлен:

- Минимальным размером уставного капитала;
- Минимальным размером собственного капитала;
- Достаточностью собственного капитала;
- Максимальным размером риска на одного заемщика;
- Коэффициентом левериджа.

Таблица, приведенная ниже, обобщает состав нормативного капитала и коэффициенты Компании. В течение 2025 и 2024 года Компания соблюдала все внешние требования к капиталу, которым она подвержена.

	31.12.2025	31.12.2024
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	0.36	0.34
Коэффициент риска на одного заемщика k2	0.21	0.14
Коэффициент левериджа k3	0.57	0.52

5. Управление рисками

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют, необеспеченности выполнения прав по контрактам. Управление рисками является важным элементом деятельности Компании.

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Компания принимает все необходимые действия для выявления различных видов рисков, их предупреждения, устранения, либо минимизации их влияния на свою деятельность.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на товары.

Процентный риск

Процентный риск – риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Компании риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Компании с плавающей процентной ставкой. Компания не имеет долговых обязательств с плавающей процентной ставкой.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Компания не имеет валютных остатков на 31 декабря 2025 года.

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 подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении кредитов клиентам), включая денежные средства, находящиеся на банковских счетах.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

5. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Представленная ниже таблица представляет максимальную подверженность кредитному риску Компании в отношении финансовых инструментов, признанных на отчетную дату.

31.12.2025			
	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	14,975	–	14,975
Кредиты клиентам (валовая сумма до резерва)	668,734	(776,193)	(97,459)
	683,708	(776,193)	(82,485)
31.12.2024			
	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	12,324	–	12,324
Кредиты клиентам (валовая сумма до резерва)	798,051	(752,976)	45,075
	810,375	(752,976)	57,399

Учетные принципы в отношении обесценения описаны в *Примечании 2.6*. Кредитные рейтинги по статье «Денежные средства и их эквиваленты» представлены в *Примечании 9*. Анализ подверженности кредитному риску Компании по статье «Кредиты клиентам», а также их «стадии» представлен в *Примечании 10*.

Риск ликвидности

Управление рисками ликвидности включает обеспечение достаточного объема денежных средств, возможности получения финансирования из необходимого количества выделенных источников кредитования. Компания придерживается балансовой модели финансирования оборотного капитала – за счет как краткосрочных, так и долгосрочных источников.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

5. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Представленная ниже таблица раскрывает финансовые активы и обязательства Компании (включая начисленные проценты), указанные в зависимости от срока погашения на основании оставшегося срока с отчетной даты до даты погашения согласно контракту. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные не дисконтированные денежные потоки.

31.12.2025					
	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	14,975	—	—	—	14,975
Кредиты клиентам	295,790	371,125	98,227	—	765,142
Кредиты и прочие заемные средства	(88,567)	(265,699)	—	—	(354,266)
Прочие обязательства	(1,387)	—	—	—	(1,387)
	220,810	105,426	98,227	—	424,463
31.12.2024					
	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	12,324	—	—	—	12,324
Кредиты клиентам	237,649	399,545	145,268	—	782,462
Кредиты и прочие заемные средства	(76,455)	(215,446)	(165,585)	—	(457,486)
Прочие обязательства	(1,380)	—	—	—	(1,380)
	172,138	184,099	(20,317)	—	335,920

Справедливая стоимость

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к их балансовой стоимости и представляет собой сумму, на которую может быть обменен инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств и прочих активов, а также прочих обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем;

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

6. Процентные доходы / расходы

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Вознаграждение по выданным кредитам	255,545	250,565
Вознаграждение по депозиту	1,267	1,087
	256,812	251,652
Процентные расходы по полученным займам	(79,832)	(74,197)
	(79,832)	(74,197)

Процентные доходы Компании формируются преимущественно за счет вознаграждения по выданным кредитам. Доходы от депозитов в Kaspi Bank и ForteBank носят вспомогательный характер.

Процентные расходы — это выплаты процентов по привлеченным займам от ForteBank под 17%–20,25% годовых, что существенно уменьшает прибыль; так как займы краткосрочные (до 1 года), компания может столкнуться с ростом расходов, если ставки при повторном привлечении окажутся выше. Дополнительно следует учитывать, что с 1 апреля 2026 года банк планирует изменить условия финансирования, повысив процентную ставку с 17% до 22% годовых, что приведет к дальнейшему увеличению процентных расходов и усилит давление на финансовую нагрузку компании.

В целом, финансовый результат зависит от доходности кредитного портфеля и условий привлечения новых займов, поэтому контроль расходов по займам и планирование ликвидности остаются важными критериями для поддержания стабильного финансового положения Компании.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (продолжение)

7. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам за год, признанные в составе прибыли или убытка:

31.12.2025						
	Этап 1 Индивидуаль но	Этап 1 На групповой основе	Этап 2 Индивидуаль но	Этап 2 На групповой основе	Этап 3	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Кредиты клиентам	7,373	2,250	—	—	2,348	11,971
Итого убыток от обесценения	7,373	2,250	—	—	2,348	11,971

31.12.2024						
	Этап 1 Индивидуаль но	Этап 1 На групповой основе	Этап 2 Индивидуаль но	Этап 2 На групповой основе	Этап 3	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Кредиты клиентам	(30,520)	28,514	(16,994)	—	—	(19,000)
Итого убыток от обесценения	(30,520)	28,514	(16,994)	—	—	(19,000)

Компания на 31 декабря 2025 и 2024 годов не имела обязательств по предоставлению кредитов.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

8. Операционные расходы

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Зарплата	(41,267)	(43,368)
Обучение персонала	(35,500)	(20,000)
Аренда	(31,596)	(22,150)
Налоги	(6,253)	(5,873)
Консультационные услуги	(5,263)	(4,043)
Услуги связи	(827)	(739)
Банковские услуги	(518)	(662)
Услуги оценки	(284)	(195)
Амортизация	(106)	(164)
Услуги контактного центра	–	(10,500)
Прочие	(2,059)	(3,702)
	(123,673)	(111,396)

9. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2025	31.12.2024
	KZT'000	KZT'000
Деньги в кассе	1	1
Деньги на банковских счетах	14,974	12,323
	14,975	12,324

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов ограниченных денежных средств в использовании нет.

10. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам представлены в виде займов, выданных физическим и юридическим лицам, и представлены следующим образом:

	31.12.2025	31.12.2024
	KZT'000	KZT'000
Кредиты МСБ	144,128	242,647
Кредиты физическим лицам	524,606	555,404
Кредиты клиентам	668,734	798,051
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	-19,442	-30,463
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	-68,587	-69,537
Итого резерва под ожидаемые кредитные убытки	-88,029	-100,000
Кредиты МСБ	124,686	212,184
Кредиты физическим лицам	456,019	485,867
Итого кредиты клиентам за вычетом	580,705	698,051

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Движение оценочного резерва под ОКУ представлено следующим образом:

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	(100,000)	(81,000)
Начислено	11,971	(19,000)
на 31 декабря	(88,029)	(100,000)

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по кредитам МСБ по состоянию на 31 декабря 2025 года:

	31.12.2025			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Кредиты МСБ				
Непросроченные	136,565	—	—	136,565
до 30 дней	—	—	—	—
от 30 до 60 дней	—	—	—	—
от 60 до 90 дней	—	—	—	—
более 90	—	—	7,563	7,563
Валовая балансовая стоимость	136,565	—	7,563	144,128
Оценочный резерв по ОКУ	(10,623)	—	(8,819)	(19,442)
Балансовая стоимость	125,942	—	(1,256)	124,686

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по кредитам МСБ по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	31.12.2024			
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Кредиты МСБ				
Непросроченные	196,407	—	—	196,407
до 30 дней	—	—	—	—
от 30 до 60 дней	—	26,675	—	26,675
от 60 до 90 дней	—	5,335	—	5,335
более 90	—	—	14,230	14,230
Валовая балансовая стоимость	196,407	32,010	14,230	242,647
Оценочный резерв по ОКУ	(27,209)	—	(3,254)	(30,463)
Балансовая стоимость	169,198	32,010	10,976	212,184

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по кредитам физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2025 года:

31.12.2025				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Кредиты физическим лицам				
Непросроченные	513,996	—	—	513,996
до 30 дней	—	—	—	—
от 30 до 60 дней	—	—	—	—
от 60 до 90 дней	—	—	—	—
более 90	—	—	10,610	10,610
Валовая балансовая стоимость	513,996	—	10,610	524,606
Оценочный резерв по ОКУ	(60,137)	—	(8,450)	(68,587)
Балансовая стоимость	453,859	—	2,160	456,019

В таблице ниже приводится анализ кредитного качества дебиторской задолженности по кредитам физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

31.12.2024				
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Кредиты физическим лицам				
Непросроченные	512,596	—	—	512,596
до 30 дней	23,613	—	—	23,613
от 30 до 60 дней	—	3,092	—	3,092
от 60 до 90 дней	—	—	—	—
более 90	—	—	16,103	16,103
Валовая балансовая стоимость	536,209	3,092	16,103	555,404
Оценочный резерв по ОКУ	(65,314)	—	(4,223)	(69,537)
Балансовая стоимость	470,895	3,092	11,880	485,867

ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-ВМУ»

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (продолжение)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже предоставлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Оценочный резерв по ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 KZT'000	Этап 2 KZT'000	Этап 3 KZT'000	Итого KZT'000	Этап 1 KZT'000	Этап 2 KZT'000	Этап 3 KZT'000	Итого KZT'000
На 1 января 2025 года	(92,523)	—	(7,477)	(100,000)	732,616	35,102	30,333	798,051
Новые созданные или приобретенные активы	(70,028)	—	—	(70,028)	1,671,107	—	—	—
Переводы в этап 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Переводы в этап 2	—	—	—	—	—	—	—	—
Переводы в этап 3	—	—	114	114	—	—	—	—
Погашение в течение периода	69,695	—	11,887	81,582	(1,768,541)	—	—	—
Прочее	22,096	—	(21,793)	303	15,379	(35,102)	—	—
Итого за 2025 год	21,763	—	(9,792)	11,971	(82,055)	(35,102)	(12,160)	(129,317)
На 31 декабря 2025 года	(70,760)	—	(17,269)	(88,029)	650,561		18,173	668,734

Ниже предоставлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Оценочный резерв по ОКУ				Валовая балансовая стоимость			
	Этап 1 KZT'000	Этап 2 KZT'000	Этап 3 KZT'000	Итого KZT'000	Этап 1 KZT'000	Этап 2 KZT'000	Этап 3 KZT'000	Итого KZT'000
На 1 января 2025 года	(57,929)	—	(23,071)	(81,000)	557,999	—	21,557	579,556
Новые созданные или приобретенные активы	(78,311)	—	—	(78,311)	1,868,761	—	—	1,868,761
Переводы в этап 1	—	—	—	—	—	—	—	—
Переводы в этап 2	—	—	—	—	—	35,102	—	35,102
Переводы в этап 3	—	—	—	—	—	—	—	—
Погашение в течение периода	43,717	—	15,594	59,311	(1,639,397)	—	—	(1,639,397)
Прочее	—	—	—	—	(54,747)	—	8,776	(45,971)
Итого за 2025 год	(34,594)	—	15,594	(19,000)	174,617	35,102	8,776	218,495
На 31 декабря 2025 года	(92,523)	—	(7,477)	(100,000)	732,616	35,102	30,333	798,051

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

10. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ обеспечения по кредитам, оцениваемые по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2025 года и на 31 декабря 2024 года:

	Кредиты МСБ KZT'000	Кредиты физическим лицам KZT'000	Итого KZT'000
На 31 декабря 2025 года:			
Кредиты обеспеченные:			
Автотранспорт	31,823	12,934	44,757
Земля/Недвижимость	49,463	158,181	207,644
Товары в обороте	43,400	284,904	328,304
Итого	124,686	456,019	580,705

	Кредиты МСБ KZT'000	Кредиты физическим лицам KZT'000	Итого KZT'000
На 31 декабря 2024 года:			
Кредиты обеспеченные:			
Автотранспорт	42,994	4,644	47,638
Земля/Недвижимость	19,327	184,901	204,228
Товары в обороте	149,863	296,322	446,185
Итого	212,184	485,867	698,051

11. Отложенные налоговые активы

Налогообложение за годы, закончившиеся 31 декабря, может быть представлено следующим образом:

	2025 KZT'000	2024 KZT'000
Текущий подоходный налог	(16,188)	(11,723)
Отложенный налог	(454)	(345)
	(16,642)	(12,068)

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и в целях налогового учета.

Отложенные налоговые активы признаны в отношении следующих статей:

	31.12.2025 KZT'000	31.12.2024 KZT'000
Основные средства	154	(11)
Кредиты и прочие заемные средства	—	619
	154	608

Движение временных разниц было следующее:

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

11. Отложенные налоговые активы (продолжение)

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	608	953
Отложенный налог за счет доходов и расходов	(454)	(345)
На 31 декабря	154	608

В Республике Казахстан ставка подоходного налога в 2025 и 2024 годах составляла 20%.

Причины, по которым фактические расходы по налогу на прибыль за год отличаются от налога, определяемого по стандартной ставке корпоративного подоходного налога (20%) от налогооблагаемой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря, показаны далее:

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Прибыль до налогообложения	81,124	57,928
Расчетная сумма подоходного налога по ставке 20%	(16,225)	(11,586)
Постоянные разницы	(417)	(482)
Расход по подоходному налогу	(16,642)	(12,068)
Эффективная ставка подоходного налога	20%	20%

12. Кредиты и прочие заемные средства

	Базовая процентна я ставка	Срок погашения	31.12.2025	31.12.2024
	%		KZT'000	KZT'000
Банковский кредит в АО "Форте Банк"	17.00 - 20.25	2025-2026 годы	354,266	443,999
Беспроцентный кредит от Шек Татьяны Олеговны	0.00	2026 год	9,300	9,300
			363,566	453,299
Краткосрочные вознаграждения к уплате			—	3,096
Итого займы			363,566	456,395

Вышеуказанные кредиты не имеют обеспечение в виде залога имущества Компании.

13. Уставный капитал и резервный капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составляет 200,000 тыс. тенге (31 декабря 2024 год: 200,000 тыс. тенге).

С 1 декабря 2023 года решением участников Компании было решено увеличить уставный капитал на сумму 50,000 тыс. тенге за счет нераспределенной прибыли с 1 января 2024 года. Информация об участниках представлена в Примечании 1.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)

14. Раскрытие информации о связанных сторонах

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный год:

Связанная сторона	Операции, осуществленные в течение 2025 года		Сумма непогашенных остатков по состоянию на 31 декабря 2025 года	
	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Абишева Айнура Галимжановна	—	9,600	—	—
Тен Евгений Борисович	—	35,500	—	—
Шек Татьяна Олеговна	—	15,000	—	—

Связанная сторона	Операции, осуществленные в течение 2024 года		Сумма непогашенных остатков по состоянию на 31 декабря 2024 года	
	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Абишева Айнура Галимжановна	—	9,600	—	—
Тен Евгений Борисович	—	20,000	—	—
Шек Татьяна Олеговна	—	6,000	—	—

Вознаграждение управляющему персоналу:

	2025	2024
	KZT'000	KZT'000
Заработная плата и прочие вознаграждения	13,837	13,876
	13,837	13,876

ТОО «Микрофинансовая организация «СЕНИМ-VMY»

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(продолжение)**

15. Анализ погашения активов и обязательств

	В течение 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
На 31 декабря 2025 года:			
Активы			
Кредиты клиентам	551,125	29,580	580,705
Основные средства	—	140	140
Прочие активы	1,292	—	1,292
	552,417	29,720	582,137
Обязательства			
Кредиты и прочие заемные средства	354,266	9,300	363,566
Прочие обязательства	1,387	—	1,387
	355,653	9,300	364,953
Итого	908,070	39,020	947,090

	В течение 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
На 31 декабря 2024 года:			
Активы			
Кредиты клиентам	692,088	5,963	698,051
Основные средства	—	207	207
Прочие активы	1,271	—	1,271
	693,359	6,170	699,529
Обязательства			
Кредиты и прочие заемные средства	447,096	9,300	456,396
Прочие обязательства	1,380	—	1,380
	448,476	9,300	457,776
Итого	1,141,835	15,470	1,157,305

16. Анализ погашения активов и обязательств

	Кредиты и очие заемные средства	Итого
	KZT'000	KZT'000
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	378,204	378,204
Поступления	1,023,239	1,023,239
Погашение	(948,143)	(948,143)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	453,300	453,300
Поступления	927,601	927,601
Погашение	(1,017,335)	(1,017,335)
Балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	363,566	363,566

17. Условные обязательства

Судебные процессы и иски

При осуществлении своей обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в своей финансовой отчетности только в том случае, когда существует вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, фактически будут иметь место, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

Налогообложение

Компания подвержена влиянию неопределенностей, относящихся к определению ее налоговых обязательств. Интерпретации налогового законодательства руководством в сфере его применения к операционной деятельности Компании могут оспариваться или нет соответствующими налоговыми органами, что может привести к взысканию с Компании дополнительных налоговых платежей, включая штрафы и пеню, которые могут оказать негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее операций.

Страхование

Система страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются широкодоступными. У Компании нет полного покрытия в отношении прекращения деятельности или гражданской ответственности относительно нанесения ущерба собственности или окружающей среде в результате несчастных случаев, затрагивающих собственность или операции Компании. До тех пор, пока Компания не получит адекватное страховое покрытие, существует риск, что потеря или разрушение определенных активов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на операции и финансовое положение Компании.

18. События после отчетного года

После отчетной даты существенных событий, влияющих на финансовую отчетность Компании, не произошло.

Директор
Абишев М. М.

Главный бухгалтер
Тен Е. Б.

