

Бухгалтерский баланс, годовой

Представляется: в Национальный Банк Республики Казахстан.
Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: www.nationalbank.kz.

Бухгалтерский баланс (отдельный)

Индекс формы административных данных: Ф1

Периодичность: ежегодная

Отчетный период: по состоянию на 01.01.2026

Круг лиц представляющих информацию: организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность

Срок представления: ежегодно в срок до 30 апреля (включительно) года, следующего за отчетным годом

(в тысячах тенге)

Наименование статей	01.01.2026	01.01.2025
1	2	3
- денежные средства и их эквиваленты	1 885	21 120
Деньги на счетах в банках и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций	1 885	20 712
- денежные средства и их эквиваленты	0	408
Дебиторская задолженность	7 093	2 097
Вклады размещенные	82 973	124 264
Займы предоставленные (за вычетом резервов на обесценение)	1 067 105	454 077
Запасы	65	9
Нематериальные активы	40	49
Расходы будущих периодов	116	140
Текущий налоговый актив	1 807	5
Итого активы	1 161 084	601 761
Займы полученные	481 283	0
Кредиторская задолженность	8 560	97 802
(Восстановление) / формирование резерва по неиспользованному отпуску	2 503	2 120
(Восстановление) / формирование резерва под обесценение по прочим операциям	3 480	0
Обязательства по налогам	30 715	15 458
Итого обязательства	526 541	115 380
Уставный капитал	500 000	500 000
Неоплаченный капитал	-42 500	-80 000
Нераспределенная прибыль	177 043	66 381
Итого капитал	634 543	486 381
Итого обязательства и капитал	1 161 084	601 761

Примечание:

Наименование

ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ»

Адрес

г. Алматы, ул. Бөгенбай
батыра, д. 156

Телефон

87013567645

Адрес электронной почты

Z.Shuketayeva@cashdrive.kz

Исполнитель

Шукетаева Ж.М.

87022845588

фамилия, имя, отчество (при его
наличии)

подпись

телефон

Главный бухгалтер или лицо, уполномоченное на подписание отчета

Шукетаева Ж.М.

19.04.2026

фамилия, имя, отчество (при его
наличии)

подпись

дата

Первый руководитель или лицо, уполномоченное на подписание отчета

Рахимбекова Ж.С.

фамилия, имя, отчество (при его
наличии)

подпись



Отчет о прибылях и убытках/отчет о совокупном доходе, годовой

Представляется: в Национальный Банк Республики Казахстан.
Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: www.nationalbank.kz.

Отчет о прибылях и убытках/отчет о совокупном доходе (отдельный)

Индекс формы административных данных: Ф2

Периодичность: ежегодная

Отчетный период: по состоянию на 01.01.2026

Круг лиц представляющих информацию: организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность

Срок представления: ежегодно в срок до 30 апреля (включительно) года, следующего за отчетным годом.

(в тысячах тенге)

Наименование статей	01.01.2026	01.01.2025
1	2	3
Доходы, связанные с получением вознаграждения	311 814	198 104
в том числе:	0	0
По размещенным вкладам	10 337	10 648
по предоставленным займам (микрокредитам)	301 477	187 456
Доходы от восстановления резервов на возможные потери по финансовым активам	5 656	1 223
Прочие доходы	326	43
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)	8	-401
Чистая прибыль/чистый убыток до налогообложения	317 804	198 969
Расходы по созданию резервов на возможные потери по финансовым активам	11 807	1 299
Операционные расходы	64 325	46 351
в том числе:	0	0
- расходы на оплату труда и командировочные	56 532	41 525
Амортизационные отчисления	8	10
расходы по уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога	7 785	4 816
- прочие расходы	70 529	82 229
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	31 604	0
Расходы по подоходному налогу	28 877	15 037
Прибыль/убыток после уплаты подоходного налога	110 662	54 053
Чистая прибыль/чистый убыток	110 662	54 053

Примечание:

Наименование

ТОО «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ»

Адрес

г. Алматы, ул. Бөгенбай
батыра, д. 156

Телефон

87013567645

Адрес электронной почты

Z.Shuketayeva@cashdrive.kz

Исполнитель

Шукетаева Ж.М.

87022845588

фамилия, имя, отчество (при его
наличии)

подпись

телефон

Главный бухгалтер или лицо, уполномоченное на подписание отчета

Шукетаева Ж.М.

19.04.2026

фамилия, имя, отчество (при его
наличии)

подпись

дата

Первый руководитель или лицо, уполномоченное на подписание отчета

Рахимбекова Ж.С.

фамилия, имя, отчество (при его
наличии)

подпись

Отчет о движении денежных средств, годовой

Представляется: в Национальный Банк Республики Казахстан.

Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: www.nationalbank.kz.

Отчет о движении денежных средств (отдельный)

Индекс формы административных данных: Ф3

Периодичность: ежегодная

Отчетный период: по состоянию на 01.01.2026

Круг лиц представляющих информацию: организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность

Срок представления*: ежегодно в срок до 30 апреля (включительно) года, следующего за отчетным годом

(в тысячах тенге)

Наименование статей	01.01.2026	01.01.2025
1	2	3
Взнос в уставный капитал	37 500	150 000
Доходы в виде вознаграждения по текущим счетам и размещенным вкладам	279 879	180 127
Поступление денег от основной деятельности	1 144 982	807 524
Прочие поступления	15 327	62 657
Поступления от снятия средств в банках	1 288 789	0
(Увеличение) уменьшение дебиторской задолженности	165	0
Чистые потоки денежных средств от операционной деятельности до уплаты подоходного налога	2 766 642	1 200 308
Выбытие денежных средств, всего	-3 230 717	-1 060 201
Платежи поставщикам за товары и услуги	155 531	59 215
Заработная плата и расходы на персонал	45 508	31 239
Налоги и другие обязательные платежи в бюджет, кроме корпоративного подоходного налога	33 953	16 000
- по займам, предоставленным клиентам	1 745 198	953 521
- прочие расходы	1 412	226
Банковские вклады	1 238 907	123 104
- прочие расходы	10 208	0
Итого денежных средств от операционной деятельности	-464 075	17 003
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	0	0
Займы полученные	727 800	0
Погашение займов	246 517	0
выплата вознаграждений по займам	36 451	0
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	444 832	0
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	21 120	4 518
Влияние изменений валютных курсов на величину денежных средств и их эквивалентов	8	-401
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	1 885	21 120

Примечание:

Адрес г.Алматы, ул. Богенбай
батыра, д.156

Исполнитель

Первый руководитель или лицо, уполномоченное на подписание отчета

подпись _____ телефон _____

17.04.2026

фамилия, имя, отчество (при его наличии) _____

подпись _____ дата _____

ПОДПИСЬ



Форма, предназначенная для сбора административных данных

Представляется: в Национальный Банк Республики Казахстан, территориальный филиал Национального Банка Республики
Форма административных данных размещена на интернет-ресурсе: www.nationalbank.kz.

Отчет об изменениях в капитале (отдельный)

Индекс формы административных данных: Ф4

Периодичность: ежегодная

Отчетный период: по состоянию на 01.01.2026

Круг лиц представляющих информацию: организации, осуществляющие микрофинансовую деятельность

Срок представления*: ежегодно в срок до 30 апреля (включительно) года, следующего за отчетным годом

Форма

(в тысячах тенге)

Наименование статей	Уставный капитал	деленная прибыль	Итого капитал
1	2		
01.01.2025	420 000	66 381	486 381
Взнос в уставный капитал	37 500	0	37 500
Прочий совокупный доход	0	0	0
Общий совокупный доход/убыток за период	0	110 662	110 662
01.01.2026	457 500	177 043	634 543

Примечание:

Наименование

ТОО «Микрофинансовая организация
«CASHDRIVE KZ»

Адрес

г. Алматы, ул. Бөгенбай
батыра, д. 156

Телефон

87013567645

Адрес электронной почты

Z.Shuketayeva@cashdrive.kz

Исполнитель

Шукетаева Ж.М.

Шукетаева Ж.М.

87022845588

фамилия, имя, отчество
(при его наличии)

подпись

телефон

Главный бухгалтер

Шукетаева Ж.М.

Шукетаева Ж.М.

16.04.2026

фамилия, имя, отчество
(при его наличии)

подпись

дата

Руководитель или лицо, исполняющее его обязанности

Рахимбекова Ж.С.

Рахимбекова Ж.С.

фамилия, имя, отчество
(при его наличии)

подпись

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Отчет о финансовом положении на 01 января 2026 г.

Наименование статьи	приме чение	На конец отчетного периода	На конец предыдущего года
1	2	3	4
Активы			
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	5	1 885	21 120
в том числе:			
деньги на счетах в банках и организациях, осуществляющих отдельные виды банковских операций		1 885	20 712
эквиваленты денежных средств			408
Дебиторская задолженность		7 093	2 097
Вклады размещенные	6	82 973	124 264
Займы (микрокредиты) оцениваемые по амортизированной стоимости	7	1 067 105	454 077
Запасы		65	9
Нематериальные активы		40	49
Расходы будущих периодов		116	140
Текущий налоговый актив		1 807	5
Итого активы		1 161 084	601 761
Обязательства			
Займы полученные	9	481 458	-
Кредиторская задолженность	10	8 385	97 802
Резервы	10	5 983	2 120
Обязательство по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	10,12	30 715	15 458
Итого обязательства		526 541	115 380
Собственный капитал			
Уставный капитал	8	457 500	420 000
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)		177 043	66 381
Итого капитал		634 543	486 381
Итого капитал и обязательства		1 161 084	601 761

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Отчет о совокупном годовом доходе на 01 января 2026 г.

Наименование статьи	при меча ние	За отчетный период	За период предыдущего года
1	2	3	4
Доходы, связанные с получением вознаграждения	11	311 814	198 104
в том числе:			
по размещенным вкладам		10 337	10 648
по предоставленным займам (микрокредитам)		301 477	187 456
Доходы от восстановления резервов на возможные потери по финансовым активам		5 656	1 223
Прочие доходы		326	43
Доходы (расходы) от переоценки иностранной валюты (нетто)		8	-401
Итого доходов		317 804	198 969
Расходы, связанные с выплатой вознаграждения	11	31 604	-
Расходы по созданию резервов на возможные потери по финансовым активам	6,7	11 807	1 299
Операционные расходы	12	64 325	46 351
в том числе:			
расходы на оплату труда и командировочные		56 532	41 525
амортизационные отчисления		8	10
расходы по уплате налогов и других обязательных платежей в бюджет, за исключением корпоративного подоходного налога		7 785	4 816
Прочие расходы	12	70 529	82 229
Итого расходов		178 265	129 879
Чистая прибыль (убыток) до уплаты корпоративного подоходного налога		139 540	69 090
Корпоративный подоходный налог	13	28 877	15 037
Чистая прибыль (убыток) после уплаты корпоративного подоходного налога		110 662	54 053
Итого чистая прибыль (убыток) за период		110 662	54 053

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Отчет о движении денежных средств на 01 января 2026 г.

тыс.тенге	примечание	За отчетный период	За предыдущий период
1		2	3
I. Движение денежных средств от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего		2 766 642	1 199 900
в том числе:			
взнос в уставный капитал	9	37 500	150 000
полученные вознаграждения		279 879	180 127
возврат микрокредитов	7	1 144 982	807 524
временная мат.помощь		9 800	-
прочие поступления		5 527	62 249
погашение дебиторской задолженности ф.л		165	
снятие с депозита		1 288 789	
2. Выбытие денежных средств, всего		-3 230 309	-1 183 305
в том числе:			
платежи поставщикам за товары и услуги		-62 898	-59 215
выплаты по оплате труда		-45 508	-31 239
подходный налог и другие платежи в бюджет и фонды		-33 953	-16 000
по предоставленным займам (микрокредитам)	7	-1 745 198	-953 521
возврат излишне уплаченной суммы заемщиком		-1 412	-226
размещение банковских депозитов		-1 238 907	-123 104
расчеты за кредитный портфель		-92 633	
возврат временной мат.помощи		-9 800	
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		-463 667	16 595
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего		-	-
в том числе:			
реализация основных средств		-	-
реализация нематериальных активов		-	-
реализация других долгосрочных активов		-	-
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве		-	-
реализация долговых инструментов других организаций		-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями		-	-
изъятие денежных вкладов		-	-
реализация прочих финансовых активов		-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы		-	-
полученные дивиденды		-	-
полученные вознаграждения		-	-
прочие поступления		-	-
2. Выбытие денежных средств, всего		-	-
в том числе:			
приобретение основных средств		-	-
приобретение нематериальных активов		-	-
приобретение других долгосрочных активов		-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве		-	-

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

приобретение долговых инструментов других организаций		-	-
приобретение контроля над дочерними организациями		-	-
размещение денежных вкладов		-	-
выплата вознаграждения		-	-
приобретение прочих финансовых активов		-	-
предоставление займов		-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы		-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации		-	-
прочие выплаты		-	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		-	-
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего		-	-
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов		-	-
получение займов	9	727 800	-
полученные вознаграждения		-	-
прочие поступления		-	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 101 по 105)		-	-
в том числе:			
погашение займов	9	-246 517	-
выплата вознаграждения	9	-36 451	-
выплата дивидендов		-	-
выплаты собственникам по акциям организации		-	-
прочие выбытия		-	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		444 832	-
4. Влияние обменных курсов валют к тенге		8	-401
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов		-	-
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств		-18 827	16 194
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		20 712	4 518
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	5	1 885	20 712

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Отчет об изменениях в капитале на 01 января 2026 г.

	Уставны й (акцион ерный) капитал	Эмисси онный доход	Выкуп ленны е собст венны е долев ые инстр умент ы	Компо ненты прочег о совоку пного доход а	Нерасп реде- ленная прибыл ь	Прочий капитал	Итого капитал
Сальдо на 1 января предыдущего года	270 000	-	-	-	54 053	-	324 053
Сальдо на 1 января отчетного года	420 000	-	-	-	66 381	-	486 381
Изменение в учетной политике	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо	-	-	-	-	-	-	-
Общий совокупный доход, всего	-	-	-	-	110 662	-	110 663
Прибыль (убыток) за год	-	-	-	-	110 662	-	110 663
Операции с собственниками всего	37 500	-	-	-	-	-	37 500
Взносы собственников (примечание 8)	37 500	-	-	-	-	-	37 500
Сальдо на 31 декабря отчетного года	457 500	-	-	-	177 043	-	634 543

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

**ПОЯСНИТЕЛЬНАЯ ЗАПИСКА
К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025
ГОДА**

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ» (далее – «Компания») было создано 14 апреля 2023 года (далее – «дата образования») в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В 2023 году Компания получила учетную регистрацию в Национальном банке Республики Казахстан в качестве микрофинансовой организации.

29 июня 2023 года Компания получила лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности №02.23.0016.М, выданную Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка.

Основными видом деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам на потребительские нужды, не связанные с предпринимательскими целями.

Юридический и фактический адрес Компании: А05В8У8, Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, улица Богенбай батыра, 156.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составляло 7 человек (2024 год: 7 человек).

Участники:

По состоянию на 31 декабря 2025 года единственным участником Компании являлся ТОО «Сейф-Ломбард».

По состоянию на 31 декабря 2025 года конечной контролирующей стороной является г-н Ли Эдуард Вячеславович, гражданин Республики Казахстан.

Описание экономической среды

Операционная среда

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Компания подвержена страновому риску, который представляет собой экономические, политические и социальные риски, присущие при ведении бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, возникающие в связи с политикой правительства, экономическими условиями, введением или изменением налогов и нормативных актов, колебаниями валютных курсов и возможностью принудительного исполнения договорных прав.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Тенге является функциональной валютой Компании.

Способность Компании продолжать непрерывно свою деятельность

Данная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Компания действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. Руководство считает, что Компания сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У Руководства и конечной контролирующей стороны Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

а) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

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

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

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

б) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Первоначальное признание

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, на которую Компания становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента, при этом кредиты клиентам признаются в момент, когда средства переводятся на счета клиентов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Займы, полученные от связанных сторон на нерыночных условиях, первоначально признаются по справедливой стоимости, определяемой с использованием рыночных процентных ставок по сопоставимым финансовым инструментам. Разница между справедливой стоимостью и номинальной суммой займа признается в капитале как операция с собственниками. После первоначального признания такие займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами.

Последующая оценка

После первоначального признания займы клиентам и займы полученные впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом всех дисконтов или премий от выпуска средств и затрат по сделке, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»).

Компания учитывает займы клиентам 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.

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива, 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.

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 признания нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства и суммой выплаченного возмещения признается в составе прибыли или убытка.

в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах и на депозитных счетах со сроком погашения 6 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

г) Обесценение финансовых активов

Обзор принципов оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Компания признает резерв под ОКУ по всем займам, выданным клиентам. Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия займа (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения займа в полном объеме или его части, то стоимость займа (или его части) списывается. Такое списание рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Более детально информация об ОКУ представлена в *Примечаниях 4 и 15*.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

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

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

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

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

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

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

е) Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату в Республике Казахстан.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Компания не применяет положения по признанию отложенных налогов в связи с тем, что совокупный годовой доход не превышает порог в 325 000 МРП. В соответствии с п.2 ст. 305 Налогового кодекса Республики Казахстан, для налогоплательщиков, не превышающих данный порог, положения, касающиеся учета отложенного налога, не применяются.

ж) Аренда

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

Компания в качестве арендатора

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

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

з) Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

и) Обязательные пенсионные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании. От имени своих работников Компания уплачивает пенсионные отчисления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г., все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы.

к) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

л) Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Если выбытие ресурсов считается вероятным и сумма обязательства может быть надёжно оценена, то признаётся резерв в соответствии с принципами, изложенными в МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

м) Признание процентного дохода

Метод эффективной процентной ставки

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

амортизированной стоимости, и финансовым инструментам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (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, Компания признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая штрафные проценты, сборы).

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»*

Процентный доход

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, 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.

н) Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Доходы, за вычетом расходов, по курсовой разнице, нетто».

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

Валюта	Обменный курс (к тенге)		Средний обменный курс по состоянию на 31 декабря (к тенге)	
	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год
Российский рубль	6.42	4.99	6.28	5.08

о) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

п) Сегментная отчетность

Компания считает, что представляет собой одну хозяйственную единицу, которая занимается предоставлением займов физическим лицам. Данный операционный сегмент представляет собой единственный отчетный сегмент. Деятельность Компании полностью представлена в Республике Казахстан.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы отражаемых в отчетности доходов, расходов активов и обязательств, а также раскрытия соответствующей информации и раскрытия информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении таких допущений и расчетных оценок может привести к таким результатам, которые требуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, влияние на которые будет оказано в будущих периодах. В процессе применения учетной политики Компании руководство приняло следующие суждения и допущения в отношении будущего и других основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск того, что в следующем финансовом году потребуются существенная корректировка балансовой стоимости активов и обязательств.

Существующие обстоятельства и допущения в отношении будущего развития могут измениться в результате событий, неподконтрольных Компании, которые отражаются в допущениях, если или когда они происходят. Позиции, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и в отношении которых руководство использовало существенные суждения и/или оценки, рассматриваются ниже с учетом принятых суждений/оценок.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка ожидаемых кредитных убытков по всем кредитам клиентам требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков 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 ожидаемые кредитные убытки.

Расчеты ОКУ являются результатом модели, 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:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга,
- объединения финансовых активов в компании;
- разработка модели расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между нововведениями в законодательство и экономическими данными, и также их влияние на показатели PD, EAD и LGD.

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

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. Информация об ОКУ по займам выданным представлена в *Примечаниях 7 и 15*.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие умеренный кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (*Примечание 7*).

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1». Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на счетах в банке	1,885	20,712
	1,885	20,712

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства были выражены в тенге.

Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов представлена в *Примечании 15*.

6. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства в банках представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Депозиты в банках со сроком погашения более шести месяцев в тенге	83,000	124,310
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(27)	(46)
	82,973	124,264

По состоянию на 31 декабря 2025 года депозиты в банках включают начисленные процентные доходы в сумме 882 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 1,206 тыс. тенге). Средства размещены на срок более шести месяцев, ставка вознаграждения 14.00% годовых.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	46	—
(Восстановлено) / начислено	(19)	46
На 31 декабря	27	46

Информация о кредитном риске средств в банках представлена в *Примечании 15*.

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Кредиты клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов включают в себя обеспеченные залогом кредиты физическим лицам:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основной долг	1,048,903	444,687
Начисленный процентный доход	24,520	9,537
Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам	1,073,423	454,224
Резерв под обесценение по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ)	(6,318)	(147)
Итого	1,067,105	454,077
<i>Долгосрочная часть</i>	970,189	223,876
<i>Текущая часть</i>	96,916	230,201
Итого кредиты клиентам	1,067,105	454,077

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость				
На 1 января 2025 года	454,224	—	—	454,224

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Новые созданные активы	1,749,198	—	—	1,749,198
Активы, которые были погашены	(1,144,982)	—	—	(1,144,982)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	14,983	—	—	14,983
На 31 декабря 2025 года	1,073,423	—	—	1,073,423

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв ОКУ				
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	147	—	—	147
Новые созданные активы	6,266	—	—	5,736
Активы, которые были погашены	(95)	—	—	435
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 года	6,318	—	—	6,318

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость				
На 1 января 2024 года	291,009	—	845	291,854
Новые созданные активы	953,521	—	—	953,521
Активы, которые были погашены	(795,273)	—	(845)	(796,118)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	4,967	—	—	4,967
На 31 декабря 2024 года	454,224	—	—	454,224

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв ОКУ				
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	117	—	—	117
Новые созданные активы	1,163	—	—	1,163
Активы, которые были погашены	(1,133)	—	—	(1,133)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	147	—	—	147

Компанией разработан и применен метод, основанный на миграции между корзинами

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

просрочек. В целях расчета LGD компания проанализировала исторический уровень возмещения.

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Компания осуществляет выдачу потребительских займов под залог личного автотранспорта. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость предоставленного в залог обеспечения составляла 3,873,180 тыс. тенге и 1,741,062 тыс. тенге, соответственно.

8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «Сейф-Ломбард»	457,500	420,000
	457,500	420,000

При учреждении Компании в апреле 2023 года уставный капитал был установлен в размере 100,000 тыс. тенге и полностью оплачен. В июне 2023 года решением единственного участника уставный капитал был увеличен до 150,000 тыс. тенге и полностью оплачен. 25 сентября 2023 года для обеспечения деятельности Компании решением единственного участника уставный капитал был увеличен до 500,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года оплаченный уставный капитал составлял 420,000 тыс. тенге. В течение 2025 года была произведена дополнительная оплата в размере 37,500 тыс. тенге (2024 год: дополнительная оплата в размере 150,000 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года оплаченный уставный капитал составлял 457,500 тыс. тенге.

9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта	Процентная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	22.25 – 20.75	31.12.2026	411,283	—
ТОО «Тургай Центральная Азия» (Примечание 14)	Тенге	1%	30.03.2027	70,175	—
				481,458	—

АО «Банк ЦентрКредит»

В марте 2025 года Компания ходатайствовала о включении в качестве дополнительного заёмщика по соглашению о предоставлении кредитной линии от 13 апреля 2022 года,

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

первоначально заключённому Участником Компании с банком. В результате внесённых изменений Компания выступает солидарным заёмщиком по указанному соглашению.

Общий лимит кредитной линии составляет 2,400,000 тыс. тенге, срок действия кредитной линии установлен до 6 мая 2027 года. Эффективная процентная ставка по кредитной линии варьируется в диапазоне от 22.60% до 24.50% годовых.

В рамках кредитной линии финансирование предоставляется путём выдачи отдельных траншей на основании договоров банковского займа, заключаемых в пределах установленного лимита кредитной линии. Срок каждого транша составляли 12 месяцев. Номинальная процентная ставка по траншам варьируется в диапазоне от 20.75% до 22.25% годовых.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Компания получила займы в размере 657,800 тыс. тенге и погасила задолженность в сумме 246,517 тыс. тенге.

В качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитной линии выступает недвижимое имущество, принадлежащее Участнику.

ТОО «Тургай Центральная Азия»

В октябре 2025 года Компания получила заем от ТОО «Тургай Центральная Азия», являющегося связанной стороной, на основании договора займа от 30 сентября 2025 года.

В соответствии с условиями договора заем предоставлен в размере до 70,000 тыс. тенге сроком не более 18 месяцев с даты заключения договора. Вознаграждение за пользование займом установлено в размере 1% от фактически полученной суммы займа. Выплата вознаграждения осуществляется в дату погашения основного долга.

Заем предоставлен на нерыночных условиях. Ввиду незначительности разницы между справедливой и номинальной стоимостью займа корректировка на дисконт и последующая амортизация не отражались в настоящей финансовой отчетности.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, совокупное движение полученных займов Компании представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	—	—
Получено	727,800	—
Погашено	(246,517)	—
Начисленное вознаграждение <i>(Примечание 11)</i>	31,604	—
Уплаченное вознаграждение	(36,451)	—
Взаимозачёт	5,022	—
На 31 декабря	481,458	—

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

10. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по оплате труда	6,053	4,519
Резерв на аудиторские услуги	3,480	–
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	3,437	1,998
Кредиторская задолженность перед связанной стороной (<i>Примечание 14</i>)	–	92,633
Прочие обязательства	4,835	2,769
	17,805	101,919

31 августа 2023 года Компания заключила договор цессии со связанной стороной – Частной компанией «CASHDRIVE Ltd.». В рамках сделки Компания приобрела весь активный портфель займов, ранее выданных связанной стороной её заёмщикам.

В соответствии с условиями договора к Компании перешли права требования кредитора на оплату денежных сумм, а также права залогодержателя по соответствующим договорам займов, отражённым в реестре должников. На дату заключения договора цессии остаток задолженности по реестру составлял 92,633 тыс. тенге.

В течение 2025 года задолженность перед Частной компанией «CASHDRIVE Ltd.». была полностью погашена.

11. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, процентные доходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	301,478	187,457
Процентный доход по депозитным вкладам	10,337	10,647
Процентные расходы по займам полученным (<i>Примечание 9</i>)	(31,604)	–
Чистые процентные доходы до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки	280,211	198,104

12. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, общие и административные расходы представлены следующим образом:

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата	57,948	41,749
Расходы по рекламе	34,876	39,012
Информационные услуги	16,636	28,081
Профессиональные услуги	13,885	9,747
Налоги и платежи в бюджет	7,784	4,816
Комиссия банка	1,576	324
Краткосрочная аренда	300	300
Страхование	135	118
Восстановление резерва неиспользованных отпусков	(1,415)	(224)
Прочие	1,224	35
Итого	132,949	123,958

В течение 2025 года Компания признала расходы на аудит финансовой отчетности в размере 3,000 тыс. тенге, которые включены в состав затрат на профессиональные услуги (2024 год: 2,500 тыс. тенге).

13. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	28,877	15,037
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	–	–
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе	28,877	15,037

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу на основе установленной ставки с фактическим корпоративным подоходным налогом выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	135,655	69,090
Официальная ставка	20%	20%
Расчетная сумма корпоративного подоходного налога	27,131	13,818

Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(4)	9
--	------------	---

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Прочие постоянные разницы	1,750	1,210
Расчетная сумма корпоративного подоходного налога	28,877	15,037

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов отложенные налоговые активы были представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	Отчет о финансовом положении		Отчет о прибылях и убытках	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год
Активы по отложенному налогу:				
Резерв ОКУ по средствам в банке	5	9	9	(4)
Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	5	9	9	(4)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(5)	(9)	—	—
Изменение временных разниц	—	—	9	(4)
Чистые отложенные налоговые активы	—	—	—	—

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов корпоративный подоходный налог к уплате составил 28,074 тыс. тенге и 13,461 тыс. тенге, соответственно.

14. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 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.

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы полученные		
ТОО «Тургай Центральная Азия» (Примечание 9)	70,175	—
Итого	70,175	—

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Кредиторская задолженность по договору цессии</i>		
Частная компания «CASHDRIVE Ltd.». (Примечание 10)	–	92,633
Итого	–	92,633

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>Кредиторская задолженность по краткосрочной аренде</i>		
ТОО «Сейф-Ломбард»	75	75
Итого	75	75

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
<i>Процентные расходы</i>		
ТОО «Тургай Центральная Азия»	175	–
Итого	175	–

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
<i>Расходы по краткосрочной аренде</i>		
ТОО «Сейф-Ломбард»	300	300
Итого	300	300

15. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ

Введение

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам. В целом, деятельность Компании предполагает наличие значительного кредитного риска.

Основным финансовым обязательством Компании являются займы, полученные у банка.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства и их эквиваленты, средства в банках, а также задолженность, непосредственно связанную с требованиями по займам выданным клиентам.

В Компании сформировано управление рисков и комплаенс, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, установление соответствующих лимитов по займам выдаваемым клиентам и соблюдение лимитов с помощью информационной системы Компании. Компания регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся передовой практике.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов о не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>В тыс. тенге</i>	До востре- бования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2025 года						
Займы полученные	–	61,833	123,666	314,271	–	569,945
Итого финансовые обязательства	–	61,833	123,666	314,271	–	569,945
31 декабря 2024 года						
Прочие текущие обязательства	92,633	–	–	–	–	92,633
Итого финансовые обязательства	92,633	–	–	–	–	92,633

В приведенной ниже таблице представлены активы и обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

31 декабря 2025 года	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы:			
Нематериальные активы	–	40	40
Денежные средства и их эквиваленты	1,885	–	1,885
Средства в банках	82,973	–	82,973
Кредиты клиентам	96,916	970,189	1,067,105

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Прочие активы	9,081	—	9,081
	190,855	970,229	1,161,084
Обязательства:			
Корпоративный подоходный налог к уплате	27,278	—	27,278
Займы полученные	411,283	70,175	481,458
Прочие обязательства	17,805	—	17,805
	456,366	70,175	526,541

В приведенной ниже таблице представлены активы и обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

31 декабря 2024 года	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы:			
Нематериальные активы	—	49	49
Денежные средства и их эквиваленты	20,712	—	20,712
Средства в банках	124,264	—	124,264
Кредиты клиентам	230,201	223,876	454,077
Прочие активы	2,659	—	2,659
	377,836	223,925	601,761
Обязательства:			
Корпоративный подоходный налог к уплате	13,461	—	13,461
Прочие обязательства	101,919	—	101,919
	115,380	—	115,380

Кредитный риск

Кредитный риск Компании возникает в основном от выдачи займов, выдаваемых клиентам - физическим лицам. Его можно охарактеризовать как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Компанией. Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства.

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

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

подвержена, и предпринять необходимые меры.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки 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. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

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

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

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Стадия 1: Финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение 1 года.

Стадия 2: Финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска, но без признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Стадия 3: Финансовые инструменты, имеющие признаки дефолта (обесценения), по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Определение дефолта и выздоровления

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

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

- значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного займа с таким же ожидаемым сроком действия;
- фактическое и ожидаемое снижение внутреннего или внешнего кредитного рейтинга заемщика;
- значительные изменения стоимости обеспечения по займу, или механизмов повышения кредитного качества, предоставленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи по займам полученным;
- значительные финансовые затруднения заемщика;
- реструктуризация займа в связи с финансовыми затруднениями один или более раз за последние 12 месяцев;
- наличие информации о форс-мажорных обстоятельствах, которые нанесли заемщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченность в судебные разбирательства заемщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заемщика.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда происходит одновременное выполнение следующих условий:

- отсутствие на отчетную дату признаков обесценения;
- наличие хотя бы одного из факторов, свидетельствующих о существенном уменьшении кредитного риска с даты первоначального признания.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Дополнительным условием восстановления из Стадии 3 является осуществление не менее трех последовательных платежей согласно последнему утвержденному в соответствии с реструктуризацией графику. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2 и Стадии 3 показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента. Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Компанией каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, цены на товары, статус платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе,

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

включают финансовые инструменты, являющиеся существенными (сумма задолженности заемщика на отчетную дату превышает или равна 20% от собственного капитала Компании) и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают финансовые инструменты не являющиеся существенными и не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска или признаков обесценения.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных в своих моделях расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Исходные данные и модели, применяемые при расчете ОКУ, не всегда полностью отражают все характеристики рыночной среды на дату представления финансовой отчетности. В случаях, когда такие различия являются существенными, могут применяться качественные или временные корректировки. Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников, включая статистику и прогнозы, публикуемые Национальным Банком Республики Казахстан и Агентством по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР)., собственные данные группы компаний за несколько лет работы на финансовом рынке. Весовые коэффициенты, применяемые к различным сценариям, определяются специалистами по управлению рисками и комплаенсу материнской компании.

Кредитный риск по денежным средствам и средствам в банках

Следующая таблица показывает остатки денежных средств на счетах в банках второго уровня с использованием кредитного рейтинга агентства «Standard & Poor's»:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
<i>В тыс. тенге</i>				
АО «Банк ЦентрКредит»	ВВ / «Позитивный»	ВВ / «Стабильный»	84,321	143,074
Прочие	—	—	565	1,948
			84,886	145,022

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или передача обязательств.

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости. В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

В отношении оценки справедливой стоимости микрокредитов выданных Компания предполагает, что если ставки вознаграждения по таким микрокредитам соответствуют диапазону ставок, наблюдаемых на рынке, то балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Таким образом Компания относит такую модель оценки справедливой стоимости к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

16. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2.5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения,

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением начисленного в данной финансовой отчётности.

17. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, а также Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБ РК) от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов» минимальный размер уставного капитала компании должен составлять не менее 200 миллионов тенге.

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБ РК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для участников.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. НБ РК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов, общий коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика в размере не более 25% от собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, и общий коэффициент максимального лимита совокупных обязательств в размере не более 10-кратной суммы собственного капитала. На 31 декабря 2024 коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБ РК, представлен следующим образом:

	31 декабря	31 декабря
<i>В тыс. тенге</i>	2025 года	2024 года
Капитал 1 уровня	634,543	486,381
Итого активов	1,161,084	601,761

**Товарищество с ограниченной ответственностью
"Микрофинансовая организация "CASHDRIVE.KZ"**

Коэффициент достаточности собственного капитала k1	0.55	0.81
Капитал 1 уровня	634,543	486,381
Совокупная задолженность одного заёмщика	16,519	14,883
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика k2	0.03	0.03
Капитал 1 уровня	634,543	486,381
Совокупные обязательства микрофинансовой организации	526,541	115,380
Коэффициент левериджа k3	0.83	0.24

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло событий, требующих корректировки или дополнительного раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

**ТОО «Микрофинансовая организация
«CASHDRIVE.KZ»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

С отчетом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении -----	1
Отчет о совокупном доходе -----	2
Отчет о движении денежных средств -----	3
Отчет об изменениях в капитале -----	4
Примечания к финансовой отчетности -----	5–28



SFAI Kazakhstan LLP
www.sfai.kz

13 Al-Farabi Ave., block 1V, office 505
Almaty, 050000
Kazakhstan
Email: info@sfai.kz
Tel.: +7 (775) 549 86 03

TOO "SFAI Kazakhstan"
www.sfai.kz

пр. Аль-Фараби 13, блок 1В, офис 505
г. Алматы, 050000
Республика Казахстан
Email: info@sfai.kz
Тел.: +7 (775) 549 86 03

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству TOO «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности TOO «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее 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 (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной 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 несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою 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 его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет 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 этой финансовой отчетности.

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

- 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, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием 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 системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение 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 том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дильшат Курбанов.

Подписано:



Дильшат Курбанов

Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0001872 от 7 августа 2024 года

Утверждено:



Олжас Куанышбеков
Генеральный директор
ТОО «SFAI Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 24020399, выданная Министерством Финансов Республики Казахстан 3 июня 2024 года

Проспект Аль-Фараби 13, БЦ «Нурлы-тау»,
блок 1В, офис 505, Бостандыкский район г. Алматы,
Республика Казахстан, 050000

5 марта 2026 года

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2025 года

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Примечание</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1,885	20,712
Депозиты в банках	6	82,973	124,264
Займы выданные	7	1,067,105	454,077
Нематериальные активы		40	49
Прочие активы		9,081	2,659
ИТОГО АКТИВЫ		1,161,084	601,761
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Уставный капитал	8	457,500	420,000
Нераспределенная прибыль		176,248	66,381
ИТОГО КАПИТАЛ		633,748	486,381
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Корпоративный подоходный налог к уплате	12	28,074	13,461
Займы полученные	9	481,458	—
Прочие обязательства	10	17,804	101,919
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		527,336	115,380
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1,161,084	601,761

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 5 марта 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	Примечание	2025 год	2024 год
Процентные доходы	11	311,814	198,104
Процентные расходы	11	(31,604)	–
Чистые процентные доходы до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки		280,210	198,104
Расходы по созданию резерва под ожидаемые кредитные убытки	6,7	(6,152)	(76)
Чистый процентный доход после вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки		274,058	198,028
Общие и административные расходы	12	(132,949)	(123,958)
Прочие операционные расходы		(1,905)	(4,622)
Чистые доходы / (расходы) по операциям с иностранной валютой		9	(401)
Прочий доход		327	43
Прибыль до учета корпоративного подоходного налога		139,540	69,090
Расходы по корпоративному подоходному налогу	13	(29,673)	(15,037)
Чистая прибыль за год		109,867	54,053
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупный доход за год		109,867	54,053

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 5 марта 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Рахымбекова Ж.С.

Шукетеева Ж.М.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	Примечание	2025 год	2024 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления:			
Погашение кредитов выданных	7	1,144,982	796,118
Изъятие средств с депозитов		1,288,789	1,255,167
Процентные доходы полученные		279,916	175,424
Прочие поступления		9,611	1,519
		2,723,298	2,228,228
Выбытия:			
Предоставление кредитов клиентам	7	(1,749,198)	(953,521)
Размещение средств на депозиты		(1,238,898)	(1,288,267)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(62,179)	(71,639)
Оплата расходов на персонал		(45,508)	(31,239)
Оплата прочих налогов и платежей в бюджет		(20,491)	(14,114)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(13,461)	(1,886)
Погашение кредиторской задолженности перед связанной стороной (Примечание 10)		(92,633)	—
Прочие выплаты		(2,085)	(654)
		(3,224,453)	(2,361,320)
Отток денежных средств от операционной деятельности		(501,155)	(133,092)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступления:			
Получение банковских займов	9	727,800	—
Погашение банковских займов	9	(246,517)	—
Погашение вознаграждения по банковским займам	9	(36,451)	—
Пополнение уставного капитала	8	37,500	150,000
Приток денежных средств от финансовой деятельности		482,332	150,000
Чистое изменение в денежных средствах		(18,823)	16,908
Влияние изменений курсов иностранных валют на денежные средства и их эквиваленты		(4)	(401)
Денежные средства на начало периода		20,712	4,205
Денежные средства на конец периода	5	1,885	20,712

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности

Подписано и утверждено к выпуску 5 марта 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года

В тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2023 года (неаудировано)	270,000	12,328	282,328
Прибыль за год	—	54,053	54,053
Прочий совокупный доход	—	—	—
Итого совокупный доход за период	—	54,053	54,053
Пополнение уставного капитала (Примечание 8)	150,000	—	150,000
На 31 декабря 2024 года	420,000	66,381	486,381
Пополнение уставного капитала (Примечание 8)	37,500	—	37,500
Прибыль за год	—	109,867	109,867
Прочий совокупный доход	—	—	—
Итого совокупный доход за год	37,500	109,867	109,867
На 31 декабря 2025 года	457,500	176,248	633,748

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 5 марта 2026 года руководством Компании:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ**За год, закончившихся 31 декабря 2025 года**

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «CASHDRIVE.KZ» (далее – «Компания») было создано 14 апреля 2023 года (далее – «дата образования») в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В 2023 году Компания получила учетную регистрацию в Национальном банке Республики Казахстан в качестве микрофинансовой организации.

29 июня 2023 года Компания получила лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности №02.23.0016.М, выданную Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка.

Основными видом деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам на потребительские нужды, не связанные с предпринимательскими целями.

Юридический и фактический адрес Компании: А05В8У8, Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский район, улица Богенбай батыра, 156.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года составляло 7 человек (2024 год: 7 человек).

Участники:

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов единственным участником Компании являлся ТОО «Сейф-Ломбард».

По состоянию на 31 декабря 2025 года конечной контролирующей стороной является г-н Ли Эдуард Вячеславович, гражданин Республики Казахстан (31 декабря 2024 года: г-н Ким Игорь Владимирович, гражданин Российской Федерации).

Описание экономической среды***Операционная среда***

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Компания подвержена страновому риску, который представляет собой экономические, политические и социальные риски, присущие при ведении бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, возникающие в связи с политикой правительства, экономическими условиями, введением или изменением налогов и нормативных актов, колебаниями валютных курсов и возможностью принудительного исполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность включает оценку руководства экономических условий в Казахстане и их влияния на результаты и финансовое положение Компании. Фактические экономические условия могут отличаться от этих оценок.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное. Тенге является функциональной валютой Компании.

Способность Компании продолжать непрерывно свою деятельность

Данная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Компания действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. Руководство считает, что Компания сможет продолжать свою непрерывную деятельность. У Руководства и конечной контролирующей стороны Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ**а) Оценка справедливой стоимости**

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

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

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

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**б) Финансовые инструменты**

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Первоначальное признание

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, на которую Компания становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента, при этом кредиты клиентам признаются в момент, когда средства переводятся на счета клиентов.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Займы, полученные от связанных сторон на нерыночных условиях, первоначально признаются по справедливой стоимости, определяемой с использованием рыночных процентных ставок по сопоставимым финансовым инструментам. Разница между справедливой стоимостью и номинальной суммой займа признается в капитале как операция с собственниками. После первоначального признания такие займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами.

Последующая оценка

После первоначального признания займы клиентам и займы полученные впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом всех дисконтов или премий от выпуска средств и затрат по сделке, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»).

Компания учитывает займы клиентам 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.

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств***Финансовые активы***

Компания прекращает признание финансового актива, 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**б) Финансовые инструменты (продолжение)***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 признания нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства и суммой выплаченного возмещения признается в составе прибыли или убытка.

в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах и на депозитных счетах со сроком погашения 6 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки.

г) Обесценение финансовых активов*Обзор принципов оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)*

Компания признает резерв под ОКУ по всем займам, выданным клиентам. Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия займа (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения займа в полном объеме или его части, то стоимость займа (или его части) списывается. Такое списание рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Более детально информация об ОКУ представлена в *Примечаниях 4 и 15*.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае дефолта; и
- в случае несостоятельности или банкротства организации или кого-либо из контрагентов.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**д) Обесценение финансовых активов (продолжение)****Взаимозачет финансовых инструментов (продолжение)**

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

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

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

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

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

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

е) Налоги на прибыль*Текущий налог на прибыль*

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, — это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату в Республике Казахстан.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**е) Налоги на прибыль (продолжение)***Отложенный налог*

Компания не применяет положения по признанию отложенных налогов в связи с тем, что совокупный годовой доход не превышает порог в 325,000 МРП. В соответствии с п.2 ст. 305 Налогового кодекса Республики Казахстан, для налогоплательщиков, не превышающих данный порог, положения, касающиеся учета отложенного налога, не применяются.

ж) Аренда

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

Компания в качестве арендатора

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

з) Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

и) Обязательные пенсионные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании. От имени своих работников Компания уплачивает пенсионные отчисления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г., все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы.

к) Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**л) Условные активы и обязательства**

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Если выбытие ресурсов считается вероятным и сумма обязательства может быть надёжно оценена, то признаётся резерв в соответствии с принципами, изложенными в МСБУ (IAS) 37 «Резервы, условные обязательства и условные активы».

м) Признание процентного дохода*Метод эффективной процентной ставки*

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым инструментам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (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, Компания признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая штрафные проценты, сборы).

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»

Процентный доход

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, 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.

н) Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Доходы, за вычетом расходов, по курсовой разнице, нетто».

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****н) Пересчет иностранных валют (продолжение)**

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям с иностранной валютой.

Обменный курс, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

Валюта	Обменный курс (к тенге)		Средний обменный курс по состоянию на 31 декабря (к тенге)	
	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год
Российский рубль	6.42	4.99	6.28	5.08

о) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Изменения стандартов бухгалтерского учета МСФО

С 1 января 2025 года вступили в силу следующие новые стандарты и поправки:

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена валют»;*

Поправки к IAS 21 разъясняют, каким образом организация должна определять возможность обмена валют и текущий курс, когда обмен невозможен, а также вводят дополнительные требования по раскрытию информации.

Применение данных поправок не оказало существенного влияния на финансовое положение и результаты деятельности Компании.

Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу

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

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

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСБУ (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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**о) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)***МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (продолжение)*

В результате выпуска нового стандарта были внесены поправки с узкой сферой применения в МСБУ (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 1 января 2027 г. 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 основные 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:

- доход от аренды, изменение справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и доля в прибыли или убытке ассоциированной организации и совместного предприятия будут относиться к инвестиционной категории в отчете о прибыли или убытке;
- курсовые разницы будут относиться к той же категории, в которой будут отражены соответствующие статьи доходов и расходов, приводящие к возникновению курсовой разницы;
- 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 МСБУ (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 подотчетности: раскрытие информации»

В мае 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 19, который разрешает организациям, отвечающим определенным критериям, применять упрощенные требования к раскрытию информации, при этом применяя требования к признанию, оценке и представлению информации других стандартов МСФО в полном объеме. Организация может применять данный стандарт, если на конец отчетного периода она является дочерней организацией согласно определению в МСФО (IFRS) 10, не является публично подотчетной и имеет материнскую организацию (конечную или промежуточную), которая подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, доступную для общего пользования.

МСФО (IFRS) 19 вступит в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания соответствует критериям применения МСФО (IFRS) 19, поскольку является дочерней организацией, не является публично подотчетной и ее материнская компания подготавливает консолидированную финансовую отчетность в соответствии с МСФО, доступную для общего пользования. В настоящее время Компания оценивает потенциальное влияние применения указанного стандарта на раскрытие информации в финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**о) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям (продолжение)****Стандарты, выпущенные, но еще не вступившие в силу (продолжение)**

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 предусматривают 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 (ESG) 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 г. 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.

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 повышение 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;
- МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»;
- МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность»;
- МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств»

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

п) Сегментная отчетность

Компания считает, что представляет собой одну хозяйственную единицу, которая занимается предоставлением займов физическим лицам. Данный операционный сегмент представляет собой единственный отчетный сегмент. Деятельность Компании полностью представлена в Республике Казахстан.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы отражаемых в отчетности доходов, расходов активов и обязательств, а также раскрытия соответствующей информации и раскрытия информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении таких допущений и расчетных оценок может привести к таким результатам, которые требуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, влияние на которые будет оказано в будущих периодах. В процессе применения учетной политики Компании руководство приняло следующие суждения и допущения в отношении будущего и других основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск того, что в следующем финансовом году потребуются существенная корректировка балансовой стоимости активов и обязательств.

Существующие обстоятельства и допущения в отношении будущего развития могут измениться в результате событий, неподконтрольных Компании, которые отражаются в допущениях, если или когда они происходят. Позиции, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и в отношении которых руководство использовало существенные суждения и/или оценки, рассматриваются ниже с учетом принятых суждений/оценок.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка ожидаемых кредитных убытков по всем кредитам клиентам требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков 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 ожидаемые кредитные убытки.

Расчеты ОКУ являются результатом модели, 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:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга,
- объединения финансовых активов в компании;
- разработка модели расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между нововведениями в законодательство и экономическими данными, и также их влияние на показатели PD, EAD и LGD.

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

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. Информация об ОКУ по займам выданным представлена в *Примечаниях 7 и 15*.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие умеренный кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (*Примечание 7*).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Ожидаемые кредитные убытки (продолжение)**

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1». Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства на счетах в банке	1,885	20,712
	1,885	20,712

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов денежные средства были выражены в тенге.

Информация о кредитном качестве денежных средств и их эквивалентов представлена в *Примечании 15*.

6. ДЕПОЗИТЫ В БАНКАХ

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов средства в банках представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Депозиты в банках со сроком погашения более шести месяцев в тенге	83,000	124,310
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(27)	(46)
	82,973	124,264

По состоянию на 31 декабря 2025 года депозиты в банках включают начисленные процентные доходы в сумме 882 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 1,206 тыс. тенге). Средства размещены на срок более шести месяцев, ставка вознаграждения 14.00% годовых.

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	46	–
(Восстановлено) / начислено	(19)	46
На 31 декабря	27	46

Информация о кредитном риске средств в банках представлена в *Примечании 15*.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

Кредиты клиентам по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов включают в себя обеспеченные залогом кредиты физическим лицам:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основной долг	1,048,903	444,687
Начисленный процентный доход	24,520	9,537
Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам	1,073,423	454,224
Резерв под обесценение по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ)	(6,318)	(147)
Итого	1,067,105	454,077
<i>Долгосрочная часть</i>	970,189	223,876
<i>Текущая часть</i>	96,916	230,201
Итого кредиты клиентам	1,067,105	454,077

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 декабря 2025 года, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость				
На 1 января 2025 года	454,224	—	—	454,224
Новые созданные активы	1,749,198	—	—	1,749,198
Активы, которые были погашены	(1,144,982)	—	—	(1,144,982)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	14,983	—	—	14,983
На 31 декабря 2025 года	1,073,423	—	—	1,073,423

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв ОКУ				
Резерв под ОКУ на 1 января 2025 года	147	—	—	147
Новые созданные активы	6,266	—	—	5,736
Активы, которые были погашены	(95)	—	—	435
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2025 года	6,318	—	—	6,318

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость				
На 1 января 2024 года	291,009	—	845	291,854
Новые созданные активы	953,521	—	—	953,521
Активы, которые были погашены	(795,273)	—	(845)	(796,118)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	4,967	—	—	4,967
На 31 декабря 2024 года	454,224	—	—	454,224

<i>В тыс. тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв ОКУ				
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	117	—	—	117
Новые созданные активы	1,163	—	—	1,163
Активы, которые были погашены	(1,133)	—	—	(1,133)
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 года	147	—	—	147

Компанией разработан и применен метод, основанный на миграции между корзинами просрочек. В целях расчета LGD компания проанализировала исторический уровень возмещения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Компания осуществляет выдачу потребительских займов под залог личного автотранспорта. По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года справедливая стоимость предоставленного в залог обеспечения составляла 3,873,180 тыс. тенге и 1,741,062 тыс. тенге, соответственно.

8. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «Сейф-Ломбард»	457,500	420,000
	457,500	420,000

При учреждении Компании в апреле 2023 года уставный капитал был установлен в размере 100,000 тыс. тенге и полностью оплачен. В июне 2023 года решением единственного участника уставный капитал был увеличен до 150,000 тыс. тенге и полностью оплачен. 25 сентября 2023 года для обеспечения деятельности Компании решением единственного участника уставный капитал был увеличен до 500,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года оплаченный уставный капитал составлял 420,000 тыс. тенге. В течение 2025 года была произведена дополнительная оплата в размере 37,500 тыс. тенге (2024 год: дополнительная оплата в размере 150,000 тыс. тенге). По состоянию на 31 декабря 2025 года оплаченный уставный капитал составлял 457,500 тыс. тенге.

9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта	Процентная ставка, %	Срок погашения	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Банк ЦентрКредит»	Тенге	20.75 – 22.25%	31.12.2026	411,283	–
ТОО «Тургай Центральная Азия»			30.03.2027		
(Примечание 14)	Тенге	1%		70,175	–
				481,458	–

АО «Банк ЦентрКредит»

В марте 2025 года Компания ходатайствовала о включении в качестве дополнительного заёмщика по соглашению о предоставлении кредитной линии от 13 апреля 2022 года, первоначально заключённому Участником Компании с банком. В результате внесённых изменений Компания выступает солидарным заёмщиком по указанному соглашению.

Общий лимит кредитной линии составляет 2,400,000 тыс. тенге, срок действия кредитной линии установлен до 6 мая 2027 года.

В рамках кредитной линии финансирование предоставляется путём выдачи отдельных траншей на основании договоров займа, заключаемых в пределах установленного лимита кредитной линии. Срок каждого транша определяется условиями соответствующего договора займа и может превышать 12 месяцев. По состоянию на отчётную дату фактически полученные транши имеют срок 12 месяцев. Номинальная процентная ставка по траншам варьируется в диапазоне от 20.75% до 22.25% годовых.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, Компания получила займы в размере 657,800 тыс. тенге и погасила задолженность в сумме 246,517 тыс. тенге.

В качестве обеспечения исполнения обязательств по кредитной линии выступает недвижимое имущество, принадлежащее Участнику.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ТОО «Тургай Центральная Азия»

В октябре 2025 года Компания получила заем от ТОО «Тургай Центральная Азия», являющегося связанной стороной, на основании договора займа от 30 сентября 2025 года.

В соответствии с условиями договора заем предоставлен в размере до 70,000 тыс. тенге сроком не более 18 месяцев с даты заключения договора. Вознаграждение за пользование займом установлено в размере 1% от фактически полученной суммы займа. Выплата вознаграждения осуществляется в дату погашения основного долга.

Заем предоставлен на нерыночных условиях. Ввиду незначительности разницы между справедливой и номинальной стоимостью займа корректировка на дисконт и последующая амортизация не отражались в настоящей финансовой отчетности.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, совокупное движение полученных займов Компании представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
На 1 января	—	—
Получено	727,800	—
Погашено	(246,517)	—
Начисленное вознаграждение (Примечание 11)	31,604	—
Уплаченное вознаграждение	(36,451)	—
Взаимозачёт	5,022	—
На 31 декабря	481,458	—

10. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Обязательства по оплате труда	6,053	4,519
Резерв на аудиторские услуги	3,480	—
Обязательства по налогам и другим платежам в бюджет	3,436	1,998
Кредиторская задолженность перед связанной стороной (Примечание 14)	—	92,633
Прочие обязательства	4,835	2,769
	17,804	101,919

31 августа 2023 года Компания заключила договор цессии с частной компанией «CASHDRIVE Ltd.». В рамках сделки Компания приобрела весь активный портфель займов, ранее выданных частной компанией «CASHDRIVE Ltd.» её заёмщикам.

В соответствии с условиями договора к Компании перешли права требования кредитора на оплату денежных сумм, а также права залогодержателя по соответствующим договорам займов, отражённым в реестре должников. На дату заключения договора остаток задолженности по реестру составлял 92,633 тыс. тенге.

В течение 2025 года задолженность была полностью погашена.

11. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ / (РАСХОДЫ)

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, процентные доходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	301,478	187,457
Процентный доход по депозитным вкладам	10,337	10,647
Процентные расходы по займам полученным (Примечание 9)	(31,604)	—
Чистые процентные доходы до вычета резервов под ожидаемые кредитные убытки	280,211	198,104

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

12. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, общие и административные расходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата	57,948	41,749
Расходы по рекламе	34,876	39,012
Информационные услуги	16,636	28,081
Профессиональные услуги	13,885	9,747
Налоги и платежи в бюджет	7,784	4,816
Комиссия банка	1,576	324
Краткосрочная аренда	300	300
Страхование	135	118
Восстановление резерва неиспользованных отпусков	(1,415)	(224)
Прочие	1,224	35
Итого	132,949	123,958

В течение 2025 года Компания признала расходы на аудит финансовой отчетности в размере 3,000 тыс. тенге, которые включены в состав затрат на профессиональные услуги (2024 год: 2,500 тыс. тенге).

13. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	29,673	15,037
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	—
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу, отраженные в отчете о совокупном доходе	29,673	15,037

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу на основе установленной ставки с фактическим корпоративным подоходным налогом выглядит следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	139,635	69,090
Официальная ставка	20%	20%
Расчетная сумма корпоративного подоходного налога	27,927	13,818
Изменение в непризнанном отложенном налоговом активе	(4)	9
Прочие постоянные разницы	1,750	1,210
Расчетная сумма корпоративного подоходного налога	29,673	15,037

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов отложенные налоговые активы были представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	Отчет о финансовом положении		Отчет о прибылях и убытках	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	2025 год	2024 год
Активы по отложенному налогу:				
Резерв ОКУ по средствам в банке	5	9	9	(4)
Итого активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	5	9	9	(4)
Непризнанный отложенный налоговый актив	(5)	(9)	—	—
Изменение временных разниц	—	—	9	(4)
Чистые отложенные налоговые активы	—	—	—	—

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов корпоративный подоходный налог к уплате составил 28,074 тыс. тенге и 13,461 тыс. тенге, соответственно.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

14. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 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.

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы полученные		
ТОО «Тургай Центральная Азия» (Примечание 9)	70,175	—
Итого	70,175	—

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность по договору цессии		
Частная компания «CASHDRIVE Ltd.». (Примечание 10)	—	92,633
Итого	—	92,633

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность по краткосрочной аренде		
ТОО «Сейф-Ломбард»	75	75
Итого	75	75

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Процентные расходы		
ТОО «Тургай Центральная Азия»	175	—
Итого	175	—

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Расходы по краткосрочной аренде		
ТОО «Сейф-Ломбард»	300	300
Итого	300	300

Операции с членами ключевого управленческого персонала

По состоянию на 31 декабря 2025 года ключевой персонал состоит из 2 человек (31 декабря 2024 года: 2 человек). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

<i>В тыс. тенге</i>	2025 год	2024 год
Заработная плата и прочие выплаты	12,092	11,532
Премии	1,247	1,364
	13,339	12,896

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ

Введение

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам. В целом, деятельность Компании предполагает наличие значительного кредитного риска.

Основным финансовыми обязательствами Компании являются займы, полученные у банка.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства и их эквиваленты, средства в банках, а также задолженность, непосредственно связанную с требованиями по займам выданным клиентам.

В Компании сформировано управление рисков и комплаенс, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, установление соответствующих лимитов по займам выдаваемым клиентам и соблюдение лимитов с помощью информационной системы Компании. Компания регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся передовой практике.

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируется, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов о не дисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

<i>В тыс. тенге</i>	До востре- бования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2025 года						
Займы полученные	–	61,833	123,666	314,271	–	569,945
Итого финансовые обязательства	–	61,833	123,666	314,271	–	569,945
31 декабря 2024 года						
Прочие текущие обязательства	92,633	–	–	–	–	92,633
Итого финансовые обязательства	92,633	–	–	–	–	92,633

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности (продолжение)

В приведенной ниже таблице представлены активы и обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года:

31 декабря 2025 года	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы:			
Нематериальные активы	–	40	40
Денежные средства и их эквиваленты	1,885	–	1,885
Средства в банках	82,973	–	82,973
Кредиты клиентам	96,916	970,189	1,067,105
Прочие активы	9,081	–	9,081
	190,855	970,229	1,161,084
Обязательства:			
Корпоративный подоходный налог к уплате	28,074	–	28,074
Займы полученные	411,283	70,175	481,458
Прочие обязательства	17,804	–	17,804
	457,161	70,175	527,336

В приведенной ниже таблице представлены активы и обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

31 декабря 2024 года	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы:			
Нематериальные активы	–	49	49
Денежные средства и их эквиваленты	20,712	–	20,712
Средства в банках	124,264	–	124,264
Кредиты клиентам	230,201	223,876	454,077
Прочие активы	2,659	–	2,659
	377,836	223,925	601,761
Обязательства:			
Корпоративный подоходный налог к уплате	13,461	–	13,461
Прочие обязательства	101,919	–	101,919
	115,380	–	115,380

Кредитный риск

Кредитный риск Компании возникает в основном от выдачи займов, выдаваемых клиентам - физическим лицам. Его можно охарактеризовать как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Компанией. Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства.

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

Все выданные Компанией микрокредиты обеспечены залогом.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки 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. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

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

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

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

- Стадия 1: Финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение 1 года.
- Стадия 2: Финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска, но без признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- Стадия 3: Финансовые инструменты, имеющие признаки дефолта (обесценения), по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**Кредитный риск (продолжение)***Определение дефолта и выздоровления*

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

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

- значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного займа с таким же ожидаемым сроком действия;
- фактическое и ожидаемое снижение внутреннего или внешнего кредитного рейтинга заемщика;
- значительные изменения стоимости обеспечения по займу, или механизмов повышения кредитного качества, предоставленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи по займам полученным;
- значительные финансовые затруднения заемщика;
- реструктуризация займа в связи с финансовыми затруднениями один или более раз за последние 12 месяцев;
- наличие информации о форс-мажорных обстоятельствах, которые нанесли заемщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченность в судебные разбирательства заемщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заемщика.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда происходит одновременное выполнение следующих условий:

- отсутствие на отчетную дату признаков обесценения;
- наличие хотя бы одного из факторов, свидетельствующих о существенном уменьшении кредитного риска с даты первоначального признания.

Дополнительным условием восстановления из Стадии 3 является осуществление не менее трех последовательных платежей согласно последнему утвержденному в соответствии с реструктуризацией графику. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2 и Стадии 3 показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента. Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Компанией каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**15. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)****Кредитный риск (продолжение)***Уровень потерь при дефолте*

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, цены на товары, статус платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают финансовые инструменты, являющиеся существенными (сумма задолженности заемщика на отчетную дату превышает или равна 20% от собственного капитала Компании) и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают финансовые инструменты не являющиеся существенными и не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска или признаков обесценения.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных в своих моделях расчета ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Исходные данные и модели, применяемые при расчете ОКУ, не всегда полностью отражают все характеристики рыночной среды на дату представления финансовой отчетности. В случаях, когда такие различия являются существенными, могут применяться качественные или временные корректировки. Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников, включая статистику и прогнозы, публикуемые Национальным Банком Республики Казахстан и Агентством по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР). Весовые коэффициенты, применяемые к различным сценариям, определяются специалистами по управлению рисками и комплаенсу.

Кредитный риск по денежным средствам и средствам в банках

Следующая таблица показывает остатки денежных средств на счетах в банках второго уровня с использованием кредитного рейтинга агентства «Standard & Poor's»:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Банк ЦентрКредит»	ВВ / «Позитивный»	ВВ / «Стабильный»	84,321	143,074
Прочие	–	–	565	1,948
			84,886	145,022

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. РИСК–МЕНЕДЖМЕНТ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)***Справедливая стоимость финансовых инструментов***

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или передача обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, котируемых на активных рынках, основана на рыночных котировках или котировках цен дилеров. Для всех прочих финансовых инструментов Компания определяет справедливую стоимость, используя прочие методы оценки.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости. В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

В отношении оценки справедливой стоимости микрокредитов выданных Компания предполагает, что если ставки вознаграждения по таким микрокредитам соответствуют диапазону ставок, наблюдаемых на рынке, то балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Таким образом Компания относит такую модель оценки справедливой стоимости к уровню 2 иерархии справедливой стоимости.

16. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА**Страхование**

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2.5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2025 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением начисленного в данной финансовой отчетности.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**17. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА**

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, а также Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее – НБ РК) от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов» минимальный размер уставного капитала компании должен составлять не менее 200 миллионов тенге.

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБ РК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для участников.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. НБ РК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов, общий коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика в размере не более 25% от собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, и общий коэффициент максимального лимита совокупных обязательств в размере не более 10-кратной суммы собственного капитала. На 31 декабря 2025 коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБ РК, представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Капитал 1 уровня	633,748	486,381
Итого активов	1,161,084	601,761
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	0.55	0.81
Капитал 1 уровня	633,748	486,381
Совокупная задолженность одного заёмщика	16,519	14,883
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика k2	0.03	0.03
Капитал 1 уровня	633,748	486,381
Совокупные обязательства микрофинансовой организации	527,241	115,380
Коэффициент левериджа k3	0.83	0.24

18. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

После отчетной даты не произошло событий, требующих корректировки или дополнительного раскрытия в настоящей финансовой отчетности.

19. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность по состоянию на 31 декабря 2025 года была утверждена к выпуску руководством Компании 5 марта 2026 года.