

ТОО «ТЕHNO ALTYN Ломбард»
Финансовая отчетность

*За год, закончившийся
31 декабря 2025 года*

Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2025 года.....	3
Аудиторский отчет независимых аудиторов.....	4-6
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Отчет об изменениях в капитале.....	10
Примечания к финансовой отчетности.....	11-39

**Заявление руководства ТОО «ТЕННО АЛТЫН Ломбард»
об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности ТОО «ТЕННО АЛТЫН Ломбард» (далее – «Компания»).

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- Применение обоснованных оценок и расчетов;
- Соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которые те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- Подготовка финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 10 августа 2026 года.




Исмаилова М. М.
Главный бухгалтер

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участникам и Руководству TOO «ТЕННО АЛТЫН Ломбард»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности TOO «ТЕННО АЛТЫН Ломбард» - (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из существенных положений учетной политики и прочих пояснительной информации.

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.

Важные обстоятельства – сравнительная информация

Не делая оговорки в нашем мнении, обращаем внимание на то, что сравнительная информация за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, неаудирована.

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 аудитора 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, – Елена Лейбович.

Подписано:




Елена Лейбович

Аудитор

Лицензия сертифицированного аудитора
№ МФ-0001856 от 11 августа 2021 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

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

10 августа 2026 года

ТОО «ТЕННО АЛТЫН Ломбард»

Отчет о финансовом положении
по состоянию на 31 декабря 2025 года

все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	266,766	376,220
Кредиты, выданные клиентам	7	977,017	-
Отложенные налоговые активы	15	9,117	-
Прочие активы	8	17,909	155
Итого активов		1,270,809	376,375
Обязательства			
Кредиторская задолженность	9	9,436	-
Займы полученные	10	1,124,104	302,317
Обязательство по корпоративному подоходному налогу	15	23,880	113
Прочие обязательства		6,748	3,306
Итого обязательств		1,164,168	305,736
Капитал			
Уставный капитал	11	70,000	70,000
Нераспределенная прибыль		36,641	639
Итого капитал		106,641	70,639
Всего обязательства и капитал		1,270,809	376,375

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 10 августа 2026 года и от ее имени ее подписали:



Исмайлова М. М.
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе,
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

тыс. тенге	Прим.	2025 год	2024 год (неаудировано)
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки			
Кредиты клиентам		352,422	70
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		352,422	70
Начисленные проценты по полученным займам		(66,803)	(26,269)
Чистый процентный доход/(убыток)	12	285,619	(26,199)
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	7	(35,762)	-
Чистый процентный доход/(убыток) после вычета расходов по кредитным убыткам		249,857	(26,199)
Расходы на персонал	13	(113,688)	-
Общие административные расходы	14	(55,520)	-
Прочие доходы		-	27,000
Прочие расходы		(29,884)	-
Прибыль до налогообложения		50,765	801
Расходы по налогу на прибыль	15	(14,763)	(162)
Чистая прибыль за год		36,002	639
Итого совокупный доход за период		36,002	639

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 10 августа 2026 года и от ее имени ее подписали:


Сванова А. Т.
Директор


Исмайлова М. М.
Главный бухгалтер

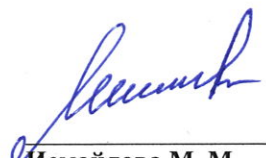
ТОО «ТЕННО АЛТЫН Ломбард»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

тыс. тенге	2025 год	2024 год (неаудировано)
Движение денежных средств от операционной деятельности		
Процентные доходы полученные	312,937	70
Расходы на персонал выплаченные	(113,688)	-
Общие и административные расходы выплаченные	(72,526)	-
Чистое (увеличение)/уменьшение операционных активов	-	-
Кредиты, выданные клиентам	(973,294)	-
Прочие активы	(17,754)	3,151
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности до уплаты корпоративного налога	(864,325)	3,221
Процентные расходы выплаченные	(66,803)	(26,269)
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(113)	(49)
Чистое использование денежных средств в операционной деятельности	(931,241)	(23,097)
Движение денежных средств от финансовой деятельности		
Получение займов	1,550,700	302,317
Погашение займов	(728,913)	-
Взносы собственников в уставной капитал	-	70,000
(Использование)/поступление денежных средств (в)/от финансовой деятельности	821,787	372,317
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов	(109,454)	349,220
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	376,220	27,000
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	266,766	376,220

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 10 августа 2026 года и от ее имени ее подписали:


Сванова А. Т.
Директор


Исмаилова М. М.
Главный бухгалтер

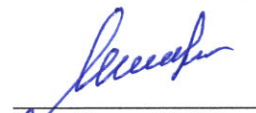
ТОО «ТЕННО АЛТЫН Ломбард»

Отчет об изменениях в капитале
За год, закончившийся 31 декабря 2025 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2024 года (неаудировано)	-	-	-
Прибыль за отчетный период (неаудировано)	-	639	639
<i>Операции с собственниками</i>			
Взносы в уставный капитал (неаудировано)	70,000	-	70,000
На 31 декабря 2024 года (неаудировано)	70,000	639	70,639
На 1 января 2025 года (неаудировано)	70,000	639	70,639
Прибыль за отчетный период	-	36,002	36,002
На 31 декабря 2025 года	70,000	36,641	106,641

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску 10 августа 2026 года и от ее имени ее подписали:


Сванова А. Т.
Директор


Исмайлова М. М.
Главный бухгалтер

1. Общие положения

Компания и ее основная деятельность

Товарищество с ограниченной ответственностью «ТЕННО ALTYN Ломбард» (далее – «Компания») было создано и зарегистрировано в городе Алматы 27 июля 2017 года. 16 января 2024 года Компания прошла государственную перерегистрацию. Справка о государственной перерегистрации юридического лица выдана Управлением регистрации юридических лиц филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Алматы. Компании присвоен бизнес-идентификационный номер – 170740029908. Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, улица Сатпаева, дом 30/1, нежилое помещение 79, почтовый индекс 050000.

Основным видом деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам под залог движимого имущества, а также осуществление иных видов деятельности, предусмотренных законодательством Республики Казахстан. Компания осуществляет деятельность ломбарда на основании лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.24.0002.L от 2 августа 2024 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Данная финансовая отчетность Компании была утверждена к выпуску руководством Компании 10 августа 2026 года.

Участники

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года (неаудировано) участниками Компании являются граждане Республики Казахстан Мухамадиев Мэлс Абилович и Ерденбеков Бакыт Халилович. Сведения о долях участия представлены ниже.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
Мухамадиев Мэлс Абилович	51%	65%
Ерденбеков Бакыт Халилович	49%	35%
	100%	100%

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям.

В феврале 2022 года из-за конфликта между Российской Федерацией и Украиной против Российской Федерации были объявлены многочисленные санкции со стороны большинства западных стран. Эти санкции направлены на то, чтобы оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике и имеет последствия для мировой промышленности. В результате введения санкций во многих странах мира выросли цены на продовольственные товары и сырье, наблюдается инфляционное давление на цены и нарушение поставок ресурсов. Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане. В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках.

Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово- хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

а. Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное.

б. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.

в. Принцип непрерывной деятельности

При составлении финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство оценивает способность Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность составляется на основе допущения о непрерывности деятельности, если только у руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане.

На момент утверждения финансовой отчетности Руководство Компании имеет разумные основания полагать, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения непрерывной деятельности в обозримом будущем. Данная финансовая отчетность не содержит корректировок, которые требовались бы, если бы Компания не была в состоянии продолжать деятельность в соответствии с допущением о непрерывности деятельности.

г. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – Примечание 3.

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечания 5;
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – Примечание 21.

3. Существенные положения учетной политики

а. Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости только в случае, если они отвечают обоим нижеследующим условиям и не классифицированы по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

Компания оценивает долговой инструмент по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если они отвечают обоим нижеследующим условиям и не классифицированы по усмотрению Компании как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

По долговому финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыль и убыток признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

а. Финансовые активы и обязательства, продолжение

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса. Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

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

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (далее тест SPPI)

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

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

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

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

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

а. Финансовые активы и обязательства, продолжение

Финансовые обязательства

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

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

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

Реклассификация

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующим за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Подобные изменения определяются руководством как следствие внешних и внутренних изменений и должны быть значительными для Компании.

Классификация финансовых обязательств после их первоначального признания не подлежит изменению.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполнены, аннулированы или прекращены.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых активов

Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учетом, среди прочего, следующих факторов: наличие новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитал), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появление нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продления срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовые затруднения.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

а. Финансовые активы и обязательства, продолжение

Если модифицированные условия существенно отличаются, что право на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчета последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска.

Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счет основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли или убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом и собственником.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, Компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу в результате модификации условия договора.

Если риски и выгоды не изменяются, то значительные отличия модифицированного актива от первоначального актива отсутствуют, и его модификации не приводят к прекращению признания. Компания производит пересчет валовой балансовой стоимости путем дисконтирования модифицированных денежных потоков по договору по первоначальной эффективной ставке (или по эффективной процентной ставке, скорректированной с учетом кредитного риска для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Модификация условий финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка. Уплаченное возмещение включает переданные нефинансовые активы, если таковые имеются, и принятые на себя обязательства, включая новое модифицированное финансовое обязательство.

Компания проводит количественную и качественную оценку на предмет значительности модификации условий, анализируя качественные факторы, количественные факторы и совокупный эффект качественных и количественных факторов. Компания приходит к заключению, что модификация условий является значительной на основании следующих качественных факторов:

- изменение валюты финансового обязательства;
- изменение типа обеспечения или других средств повышения качества актива;
- добавление условия конвертации;
- изменение субординации финансового обязательства.

Для целей проведения количественной оценки условия считаются значительно отличающимися, если приведенная стоимость потоков денежных средств в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся потоков денежных средств по первоначальному финансовому обязательству.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

а. Финансовые активы и обязательства, продолжение

Если модификация условий финансового обязательства не приводит к прекращению его признания, то амортизированная стоимость обязательства пересчитывается путем дисконтирования модифицированных потоков денежных средств по первоначальной эффективной процентной ставке и возникшая в результате разница признается как прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка. Применительно к финансовым обязательствам с плавающей процентной ставкой первоначальная эффективная процентная ставка, используемая при расчете прибыли или убытка от модификации, корректируется с тем, чтобы отразить текущие рыночные условия на момент проведения модификации. Понесенные затраты или уплаченные комиссии, возникшие в рамках модификации, признаются в качестве корректировки балансовой стоимости обязательства и амортизируются на протяжении оставшегося срока действия модифицированного финансового обязательства путем пересчета эффективной процентной ставки по инструменту.

Обесценение финансовых активов

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, дисконтированных 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.

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

Основными элементами расчета ОКУ являются следующие:

- Вероятность дефолта (PD);
- Убытки в случае дефолта (LGD);
- Величина кредитного требования, подверженного риску дефолта (EAD)

Показатель «вероятность дефолта» (PD) представляет собой оценку вероятности дефолта в рамках заданного временного интервала. Она оценивается по состоянию на определенный момент времени. Расчет основан на использовании статистических моделей, а оценка осуществляется с использованием инструментов, адаптированных под различные категории контрагентов и рисков. Вероятность дефолта оценивается с учетом договорных сроков погашения. Оценка делается на основе текущих условий, скорректированных с учетом будущих условий, которые будут влиять на вероятность дефолта.

Показатель «убытки в случае дефолта» (LGD) представляет собой оценку убытков, которые возникнут при дефолте. Показатель LGD по финансовым активам Компании определяется в зависимости от залогового обеспечения финансовых активов.

Показатель «величина кредитного требования, подверженного риску дефолта» (EAD) представляет собой оценку риска на дату дефолта в будущем с учетом ожидаемых изменений риска после отчетной даты, включая погашение основной суммы долга и процентов. В расчете ожидаемых кредитных убытков, учитывается фактический срок до даты погашения финансового актива.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

а. Финансовые активы и обязательства, продолжение

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 финансовые инструменты в следующие группы:

- Этап 1 - финансовые активы, по которым не выявлено значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, и по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на срок 12 месяцев;
- Этап 2 - финансовые активы со значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, но не являющиеся дефолтными, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни финансового актива;
- Этап 3 - финансовые активы, кредитно-обесцененные финансовые активы на отчетную дату, по которым рассчитываются ожидаемые кредитные потери на весь срок жизни финансового актива.

Кредитно-обесцененный финансовый актив переходит в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию кредитно-обесцененных финансовых активов и в случае отсутствия на дату оценки событий, являющихся объективными подтверждениями обесценения.

Финансовый актив, имеющий признаки значительного увеличения кредитного риска, переходит в категорию финансовых активов, резервы по которым, формируются в сумме, равной двенадцатимесячным ожидаемым кредитным убыткам, при условии погашения заемщиком задолженности, которое приводит к снижению валовой балансовой стоимости финансового актива на дату формирования резервов (резервов) до уровня равной или ниже суммы задолженности на момент перехода финансового актива в категорию финансовых активов, имеющих признаки значительного увеличения кредитного риска и отсутствия на дату формирования резервов значительного увеличения кредитного риска.

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Критериями отнесения финансовых активов к Этапу 2 являются:

- Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед Компанией по основному долгу или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, свыше 7 дней;
- Реструктуризация задолженности, при условии, что она не отнесена Компанией к пред-дефолтной категории реструктуризации и проведенная ранее 12 месяцев до отчетной даты;
- Решение уполномоченного органа или заключение специалиста Компании об отнесении финансового актива к Этапу 2 при наличии информации, свидетельствующей о значительном увеличении кредитного риска, значительные изменения внешних рыночных показателей (отрасль, в которой осуществляет свою деятельность заемщик, испытывает экономический спад и признаки рецессии).

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

а. Финансовые активы и обязательства, продолжение

Критериями отнесения финансовых активов к Этапу 3 являются:

- Наличие по состоянию на отчетную дату просроченной задолженности перед компанией по основному долгу или процентам, а также иным выплатам, предусмотренным договором, свыше 30 дней;
- Списание части или всей суммы задолженности заемщика;
- Наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- Реструктуризация финансового актива в связи с финансовыми затруднениями один и более раз за последние 12 месяцев;
- Наличие достоверной информации о значительном снижении доходов заемщика;
- Реорганизация бизнеса заемщика или вовлечение в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

Представление оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки в отчете о финансовом положении

Суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, представлены в отчете о финансовом положении как уменьшение валовой балансовой стоимости данных активов.

Списания

Финансовые активы подлежат списанию (частично или в полной сумме), когда отсутствуют обоснованные ожидания возмещения финансового актива в полной сумме или в ее части. Как правило, это тот случай, когда Компания определяет, что у заемщика нет активов или источников дохода, которые могут генерировать потоки денежных средств в объеме, достаточном для погашения сумм задолженности, подлежащих списанию. Данная оценка выполняется для каждого актива в отдельности. Возмещение ранее списанных сумм отражается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Взаимозачет финансовых активов

Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме 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.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

б. Аренда

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей. Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которым Компания не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

в. Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчетную дату.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

в. Налогообложение, продолжение

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

г. Нефинансовые активы

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования.

При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив.

Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость. Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

д. Резервы

Резервы признаются в случае, 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.

е. Уставный капитал

Уставный капитал

Вклады участников товарищества включаются в состав уставного капитала.

Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском дополнительного уставного капитала, признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

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. Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

ж. Условные активы и обязательства

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. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

з. Признание доходов и расходов

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчетные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчете учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, 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 процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчетные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов.

и. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

Оценка справедливой стоимости, продолжение Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Компания использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

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

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке.
- Уровень 3 – модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учетной политикой Компании. В рамках такого анализа Компания проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Компания также сравнивает изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

и. Операции со связанными сторонами

Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных сальдо взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность. В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние 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.

к. События после отчетного периода

Стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату подлежит корректировке при наличии фактов, что последующие корректирующие события подтверждают изменение этих величин. Такие корректировки проводятся до даты утверждения финансовой отчетности руководством Компании. Иные, несвязанные с корректировкой события, отражаются в примечаниях к отчетам.

3. Существенные положения учетной политики, продолжение

л. Операционные сегменты

Операционный сегмент - это компонент Компании, который занимается коммерческой деятельностью, от которой он может получать выручку и нести расходы (включая доходы и расходы, связанные с операциями с другими компонентами той же Компании). Результаты операционной деятельности регулярно анализируются руководством, принимающим операционные решения, для принятия решений о выделении ресурсов сегменту и оценки его результатов, а также по которым доступна отдельная финансовая информация. Операции Компании высоко интегрированы и составляют единый бизнес-сегмент в соответствии с МСФО 8 «Операционные сегменты». Активы Компании находятся в Республике Казахстан, и Компания получает доходы от операций, проводимых в и связанных с Республикой Казахстан. Лицо, ответственное за принятие операционных решений, каковым в случае Компании является Директор, также получает и рассматривает информацию о Компании в целом.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2025 года:

Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).

Поправка не оказала существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые учетные положения

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты). 30 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 с целью:

- (а) уточнить дату признания и прекращения признания некоторых финансовых активов и обязательств, с новым исключением по некоторым финансовым обязательствам, погашенным через систему электронных платежей;
- (б) разъяснить и предоставить дополнительное руководство по оценке того, отвечает ли финансовый актив критерию SPPI (выплаты исключительно основной суммы долга и процентов);
- (в) добавить новые раскрытия информации для определенных инструментов с договорными условиями, которые могут изменить денежные потоки (например, некоторые инструменты с характеристиками, связанными с достижением целей в области охраны окружающей среды, социальной политики и корпоративного управления (ESG); и
- (г) обновить раскрытия информации в отношении долевого инструмента, классифицированного компанией как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (FVOCI).

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее финансовую отчетность.

4. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, продолжение

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты). В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 18 – новый стандарт по улучшенному представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности, в особенности, в отношении статей отчета о прибыли и убытке. Основные изменения, введенные МСФО (IFRS) 18, связаны со:

- структурой отчета о прибыли или убытке;
- необходимым раскрытием в финансовой отчетности определенных показателей прибыли и убытка, которые представляются вне финансовой отчетности организации (т. е. установленные руководством показатели деятельности); и
- улучшенными требованиями по агрегированию и дезагрегированию информации, которые применяются к основным финансовым отчетам и примечаниям в целом.

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1, но многие существующие принципы МСФО (IAS) 1 сохранятся с небольшими изменениями. МСФО (IFRS) 18 не повлияет на признание и оценку статей в финансовой отчетности, но может изменить то, что организация презентует как «операционная прибыль или убыток». МСФО (IFRS) 18 будет применяться к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты, а также к сравнительной информации.

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года, изменен 21 августа 2025 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее финансовую отчетность.

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).

Данный стандарт не применяется к Компании, поскольку Компания уже представляет свою финансовую отчетность в соответствии со Стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).

Компания оценит влияние поправок на свою финансовую отчетность после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Договоры на поставку электроэнергии, зависящей от природы» (выпущены 18 декабря 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее финансовую отчетность.

Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).

В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее финансовую отчетность.

5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства составления оценок и суждений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на дату финансовой отчетности и отраженную сумму доходов и расходов в течение отчетного периода.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности.

Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка ожидаемых кредитных убытков

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

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

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга, используемая Компанией для определения вероятности дефолта (PD);
- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например уровнем безработицы, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Клиенты и портфели, подверженные климатическим рискам, могут столкнуться с ухудшением кредитоспособности, что влияет на ОКУ. Был проведен анализ подверженности контрагентов климатическим рискам, который показал, что, в целом, контрагенты не ожидают значительного влияния физических или переходных рисков, связанных с изменением климата. Например, большинство контрагентов не заняты и не ведут деятельность в секторах с высоким уровнем риска, а также не расположены в географических районах с высоким уровнем риска. Подробный анализ подверженности климатическим рискам также показал, что для значительной части портфеля временной горизонт для любого физического воздействия климатических рисков превышает срок погашения большинства активов. См. Примечание 22, где это подтверждается анализом договорных сроков. В тех случаях, когда срок погашения активов превышает оценочный временной горизонт воздействия климатических рисков, например, для активов с более длительным сроком погашения, была проведена оценка характера контрагентов. Эта оценка показала, что для этих активов характер контрагентов, описанный выше, ограничивает любое существенное воздействие. В результате факторов, изложенных здесь, было оценено, что величина любого воздействия климатических рисков не будет существенной в текущем отчетном периоде.

5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений, продолжение

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 21.

Налогообложение

Налоговое законодательство Республики Казахстан является объектом различных толкований и изменений, которые могут происходить достаточно часто. Толкование руководства в отношении такого законодательства, применяемое в отношении сделок и деятельности Компании может быть оспорено соответствующими местными или государственными органами. Таким образом, могут быть начислены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды остаются открытыми для проверки соответствующими органами в отношении исчисления налогов в течение 5 (пяти) календарных лет, предшествующих рассматриваемому году. При определенных обстоятельствах такие обзоры могут охватывать более длительные периоды. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по вопросам налогообложения будут подтверждены.

6. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
Денежные средства в кассе	266,730	372,644
Денежные средства на текущих банковских счетах		
- с кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	-	-
- с кредитным рейтингом от BB- до BB+	36	3,576
	266,766	376,220

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

Денежные средства и их эквиваленты не являются просроченными. Остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Стадии 1 уровня кредитного риска.

Компания отражает остатки денежных средств и их эквивалентов без учета оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов, поскольку эти остатки размещены в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих стабильный и позитивные рейтинги международных рейтинговых агентств и сумма такого оценочного резерва является незначительной.

По состоянию на 31 декабря 2025 года Компания не имеет банков (31 декабря 2024 год (неаудировано): отсутствуют), остатки по счетам которых составляют более 10% собственного капитала.

Информация о подверженности Компании кредитному и валютному риску раскрыта в Примечании 19.

7. Кредиты, выданные клиентам

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
Кредиты клиентам, выданные под залог ювелирных изделия	524,931	-
Кредиты клиентам, выданные под залог ТМЗ	486,976	-
Прочие	872	-
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(35,762)	-
	977,017	-

По состоянию на 31 декабря 2025 года, кредиты, выданные клиентам, представляют собой краткосрочные кредиты, выданные на срок до 30 дней, обеспеченные ювелирными изделиями и ТМЗ.

Согласно политике Компании, стоимость залогового обеспечения должна составлять минимум 100% от суммы кредита.

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2025 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	325,512	-	-	325,512
Просроченные на 1-30 дней	680,900	-	-	680,900
Просроченные на 31-60 дней	-	6,367	-	6,367
Просроченные свыше 60 дней	-	-	-	-
Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ	1,006,412	6,367	-	1,012,779
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(35,050)	(712)	-	(35,762)
Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	971,362	5,655	-	977,017

	Кредиты клиентам, до вычета резерва под ОКУ	Резервы под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты после вычета резерва под ОКУ	Отношение резерва под ОКУ к сумме кредитов до вычета ОКУ
Непросроченные	325,512	(1,736)	323,776	0.53%
Просроченные на 1-30 дней	680,900	(33,314)	647,586	4.89%
Просроченные на 31-60 дней	6,367	(712)	5,655	11.18%
Просроченные свыше 61 дней	-	-	-	-
	1,012,779	(35,762)	977,017	3.53%

7. Кредиты, выданные клиентам, продолжение

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2025 года	-	-	-	-
Переводы из стадии 1 в стадию 2	(519,800)	519,800	-	-
Переводы из стадии 2 в стадию 3	-	(513,433)	513,433	-
Вновь созданные финансовые активы	4,276,005	-	-	4,276,005
Реализация залогового обеспечения	-	-	(513,433)	(513,433)
Погашения	(2,793,264)	-	-	(2,793,264)
Прочие изменения	43,471	-	-	43,471
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2025 года	1,006,412	6,367	-	1,012,779
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2025 года	-	-	-	-
Переводы из стадии 1 в стадию 2	(18,103)	18,103	-	-
Переводы из стадии 2 в стадию 3	-	(57,415)	57,415	-
Вновь созданные финансовые активы	148,919	-	-	148,919
Реализация залогового обеспечения	-	-	(57,415)	(57,415)
Чистое изменение оценочного резерва	3,028	40,024	-	43,052
Погашения	(98,794)	-	-	(98,794)
Величина резерва под обесценение на 31 декабря 2025 года	35,050	712	-	35,762

Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, руководством Компании были сделаны следующие ключевые допущения и суждения:

- Уровень PD по кредитам, отнесенным к Корзине 1 и Корзине 2 по учёту кредитного качества, составил 5.8 % и 12.9%, соответственно.
- Уровень LGD по кредитам составил в среднем 76% для ювелирных изделий и свыше 95% для ТМЗ.

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус три процента размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2025 года был бы на 29,311 тысяч тенге ниже/выше.

Анализ обеспечения и других средств усиления кредитоспособности

Кредиты, выданные клиентам, представляют собой краткосрочные кредиты, выданные на срок до 30 дней, обеспеченные золотом.

Справедливая стоимость обеспечения по меньшей мере равна балансовой стоимости кредитов на отчетную дату.

8. Прочие активы

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
Авансы за аренду помещений	12,764	-
Авансы за рекламные услуги	3,128	-
Авансы за профессиональные услуги	1,167	-
Прочее	850	155
	17,909	155

9. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
По оплате труда	8,144	-
За услуги третьих лиц	538	-
За услуги связи	449	-
За аренду помещения	239	-
Прочее	66	-
	9,436	-

10. Займы полученные

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов полученные займы представлены следующим образом:

	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
Займы от связанной стороны	тенге	до востребования	беспроцентный	676,490	-
Займы от АО "ForteBank"	тенге	2026	20.75%	447,614	-
Займы от АО "ForteBank"	тенге	2026	19.00%	-	283,067
Займы от АО "ForteBank"	тенге	2026	20.25%	-	19,250
				1,124,104	302,317

По состоянию на 31 декабря 2025 года полученные займы представлены займами, полученными от АО «ForteBank», со сроками погашения в 2026 году и фиксированными процентными ставками от 19,0% до 20,75% годовых. Кроме того, в составе полученных займов отражен беспроцентный заем, полученный от связанной стороны, подлежащий погашению до востребования.

10. Займы полученные, продолжение

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности:

	2025 год	2024 год (неаудировано)
На 1 января (неаудировано)	302,317	-
Поступления по займам	1,550,700	302,317
Погашение займов	(728,913)	-
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	821,787	302,317
Начислено вознаграждения	66,803	26,269
Погашения вознаграждения	(66,803)	(26,269)
Итого прочие неденежные изменения	-	-
на 31 декабря	1,124,104	302,317

11. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2025 года и 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составил 70,000 тыс. тенге.

12. Чистый процентный доход

	2025 год	2024 год (неаудировано)
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки:		
Кредиты клиентам	352,422	70
Итого процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки	352,422	70
Начисленные проценты по полученным займам	(66,803)	(26,269)
Чистый процентный доход	285,619	(26,199)

13. Расходы на персонал

	2025 год	2024 год (неаудировано)
Заработная плата и прочие выплаты	98,557	-
Налоги и отчисления по заработной плате	15,131	-
	113,688	-

14. Общие административные расходы

	2025 год	2024 год (неаудировано)
Аренда и коммунальные расходы	20,032	-
Профессиональные услуги	13,013	-
Комиссия банка	6,635	-
Обучение персонала	2,150	-
Реклама и маркетинг	6,275	-
Услуги связи и ИТ	4,029	-
Охрана и безопасность	1,378	-
Материалы и хозяйственные расходы	955	-
Прочее	1,053	-
	55,520	-

15. Расходы по налогу на прибыль

	2025 год	2024 год (неаудировано)
Расходы по текущему подоходному налогу	(23,880)	(162)
Экономия/(расходы) по отложенному подоходному налогу	9,117	-
	(14,763)	(162)

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу и бухгалтерским доходом, умноженным на ставку корпоративного подоходного налога в размере 20% за период, закончившийся 31 декабря 2025 года:

	2025 год	2024 год (неаудировано)
Прибыль до налогообложения	50,765	801
Ставка подоходного налога в Казахстане	20%	20%
Подоходный налог по нормативной ставке	(10,153)	(160)
Прочие изменения	(4,610)	(2)
Итого (расходы)/экономия по подоходному налогу	(14,763)	(162)

Ниже приведены суммы отсроченных налогов, рассчитанные посредством применения действующей на соответствующую отчетную дату нормативной ставки налогообложения к временной разнице между налогооблагаемой базой активов и обязательств и данными, представленными в финансовой отчетности.

Движение временных разниц в течение года:

тыс. тенге	31 декабря 2024 года (неаудировано)	Признаны в ОПиУ	31 декабря 2025 года
Кредиты, выданные клиентам	-	7,152	7,152
Оценочные обязательства по вознаграждениям работников	-	1,629	1,629
Обязательства перед бюджетом по налогам и другим платежам	-	336	336
	-	9,117	9,117

16. Операции со 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.

а. Операции со связанными сторонами

По состоянию на 31 декабря 2025 года остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с участниками за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, составили:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
Отчет о финансовом положении		
Обязательства		
Займы полученные	(676,490)	-

б. Операции с ключевым персоналом и участником

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе расходов на персонал:

тыс. тенге	2025 год	2024 год (неаудировано)
Заработная плата и прочие выплаты	591	-
Налоги и отчисления по заработной плате	76	-
	667	-

17. Условные активы и условные обязательства

Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение трех лет. Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются правильными и налоговая позиция Компании будет устойчивой.

По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков в отношении текущих и потенциальных налоговых исков.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2025 и 2024 годов (неаудировано).

Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Компания считает, что она уплатила или начислила все, установленные Налоговым кодексом, налоги.

17. Условные активы и условные обязательства, продолжение

Судебные иски и требования

Компания является потенциальным участником судебных исков, связанных с взысканием сумм задолженности по кредитам клиентам, при этом Компания не считает, что урегулирование таких видов исков, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности.

18. Управление финансовыми рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности.

Политика и процедуры управления рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, а также появляющейся лучшей практики.

Руководство несет ответственность за мониторинг и внедрение мер по снижению рисков, а также следит за тем, чтобы Компания осуществляла деятельность в установленных пределах рисков.

Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организации. Особое внимание уделяется выявлению всего перечня факторов риска и определению уровня достаточности текущих процедур по снижению рисков.

Рыночный риск

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

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения процентных ставок, приводить к возникновению убытков. Компания не подвержена влиянию колебаний процентных ставок, так как процентные ставки по привлеченным и выданным займам являются фиксированными.

18. Управление финансовыми рисками, продолжение

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков / кредитные продукты/другие разрезы кредитного портфеля.

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Компании вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Компании с учетом кредитного риска.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчетную дату представлен следующим образом.

тыс. тенге	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года (неаудировано)
Денежные средства и их эквиваленты	266,766	376,220
Кредиты, выданные клиентам	977,017	-
Прочие активы	850	155
Максимальный уровень подверженности кредитному риску	1,244,633	376,375

Денежные средства и их эквиваленты

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты, счета и депозиты в банках. Денежные средства и их эквиваленты, а также депозиты были размещены в крупных банках Казахстана со стабильным кредитным рейтингом.

Кредиты клиентам

Компания создала Кредитный комитет, который несет ответственность за одобрение кредитных заявок и процесс реструктуризации выданных займов.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и на регулярной основе проводит переоценку платежеспособности своих заемщиков.

Анализ обеспечения и по кредитам, выданным клиентам, представлен в Примечании 7.

Риск ликвидности

Риск ликвидности - это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчеты по которым осуществляются путем передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределенности, полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является обычной практикой, что дает возможность увеличить прибыльность операций, однако, повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения.

18. Управление финансовыми рисками, продолжение

Риск ликвидности, продолжение

Сроки погашения финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2025 года финансовые обязательства Компании представлены кредиторской задолженностью, полученными займами и прочими обязательствами.

Анализ финансовых обязательств по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2025 года и 31 декабря 2024 года (неаудировано) может быть представлен следующим образом:

На 31 декабря 2025 года	До востребования	От 1 до 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше года	Итого
Кредиторская задолженность	9,436	-	-	-	9,436
Займы полученные	676,490	-	447,614	-	1,124,104
Прочие обязательства	-	-	-	6,748	6,748
	685,926	-	447,614	6,748	1,140,288

На 31 декабря 2024 года (неаудировано)	До востребования	От 1 до 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	Свыше года	Итого
Займы полученные	-	19,250	283,067	-	302,317
	-	19,250	283,067	-	302,317

Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

Риски, связанные с изменением климата

Компания и ее клиенты могут столкнуться с существенными климатическими рисками в будущем. Эти риски включают угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые последствия, охватывающие политические, экономические и экологические реакции на изменение климата. Основные источники климатических рисков были идентифицированы как физические и переходные риски. Физические риски возникают в результате острых погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений в климатических условиях, таких как устойчиво высокие температуры, волны жары, засухи и повышение уровня моря. Переходные риски могут возникнуть в результате перехода к экономике с нулевым уровнем выбросов, например, изменений в законах и регулировании, судебных исков за несоблюдение мер по смягчению или адаптации, а также изменений в спросе и предложении на определенные товары, продукты и услуги в связи с изменениями в поведении потребителей и спросе со стороны инвесторов. Эти риски вызывают все большее внимание со стороны регуляторов, политических и общественных деятелей, как внутри страны, так и на международном уровне. Хотя некоторые физические риски могут быть предсказуемыми, существуют значительные неопределенности относительно их проявления и сроков. В отношении переходных рисков сохраняются неопределенности относительно последствий предстоящих изменений в регулировании и политике, а также изменений в потребительском спросе и цепочках поставок.

Компания продвигается в процессе интеграции климатических рисков в свою систему управления рисками, включая разработку соответствующих метрик риск-аппетита и создание Комитета по климатическим рискам, который отвечает за разработку политик, процессов и контролей для учета климатических рисков в управлении основными категориями рисков.

19. Управление капиталом

Компания не имеет официальной политики по управлению капиталом, однако руководство предпринимает меры по поддержанию капитала на уровне, достаточном для удовлетворения операционных и стратегических потребностей Компании.

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Национальным Банком Казахстана; (ii) обеспечение способности Компании сохранять непрерывность деятельности; и (iii) соблюдение пруденциальных нормативов, установленных Национальным Банком Казахстана.

Национальный Банк Казахстана установил ряд пруденциальных нормативов для ломбардов в отношении минимального размера уставного капитала. Несоблюдение установленных норм может привести к исключению Компании из списка зарегистрированных кредитных организаций и невозможности продолжать операции по финансированию.

Национальным Банком Республики Казахстан установлен пруденциальный норматив для ломбардов, определяющий минимальный размер уставного капитала в сумме не менее 70,000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов (неаудировано) зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составил 70,000 тыс. тенге.

20. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

Учетные классификации и справедливая стоимость

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, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов 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 исполнение обязательств.

Справедливая стоимость краткосрочных финансовых инструментов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости. Справедливая стоимость долгосрочных активов и обязательств равна их балансовой стоимости, так как с даты совершения сделки не было существенных изменений в рыночных процентных ставках. В течение отчетного периода не было перемещения между уровнями иерархии.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

20. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, продолжение

Руководство относит справедливую стоимость всех финансовых активов и обязательств Компании к Уровню 2 иерархии оценок справедливой стоимости, за исключением Кредитов, выданных клиентам относит к Уровню 3 иерархии оценок справедливой стоимости.

Компания не раскрывает количественный анализ чувствительности финансовых инструментов Уровня 3 к изменениям ненаблюдаемых исходных данных, поскольку такие инструменты представлены краткосрочными займами клиентам ломбарда. Ввиду краткосрочного характера займов, наличия залогового обеспечения и незначительного эффекта дисконтирования, разумно возможные изменения ненаблюдаемых данных не оказали бы существенного влияния на их справедливую стоимость.

21. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

На 31 декабря 2025 года тыс. тенге	В течение одного года	Более одного года	31 декабря 2025 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	266,766	-	266,766
Кредиты, выданные клиентам	977,017	-	977,017
Отложенные налоговые активы	-	9,117	9,117
Прочие активы	17,909	-	17,909
Итого активов	1,261,692	9,117	1,270,809
Обязательства			
Кредиторская задолженность	(9,436)	-	(9,436)
Займы полученные	(1,124,104)	-	(1,124,104)
Обязательство по корпоративному подоходному налогу	(23,880)	-	(23,880)
Прочие обязательства	-	(6,748)	(6,748)
Итого обязательств	(1,157,420)	(6,748)	(1,164,168)
Чистая позиция	104,272	2,369	106,641
На 31 декабря 2024 года тыс. тенге	В течение одного года	Более одного года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	376,220	-	376,220
Прочие активы	155	-	155
Итого активов	376,375	-	376,375
Обязательства			
Займы полученные	-	(302,317)	(302,317)
Обязательство по корпоративному подоходному налогу	(113)	-	(113)
Прочие обязательства	(3,306)	-	(3,306)
Итого обязательств	(3,419)	(302,317)	(305,736)
Чистая позиция	372,956	(302,317)	70,639

22. Сегментная отчетность

Деятельность Компании является в высокой степени интегрированной, и представляет собой единый операционный сегмент для целей МСФО (IFRS) 8 «Операционные сегменты». Активы Компании сконцентрированы в Республике Казахстан, и Компания получает прибыль от осуществления деятельности в Республике Казахстан. Ответственным лицом Компании по принятию операционных решений является Директор, он получает и анализирует информацию в целом по Компании.

23. События после отчетного периода

В период после завершения отчетного периода до даты утверждения данной финансовой отчетности не произошло каких-либо прочих существенных событий в деятельности Компании, требующих корректировок или раскрытия в Примечаниях к данной финансовой отчетности.