

**Акционерное общество
«Дочерняя организация
Народного Банка Казахстана
«Halyk Finance»**

Финансовая отчетность и
Аудиторское заключение независимых аудиторов
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Содержание

Страница

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ
ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

1

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

2-5

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА:

Отчет о прибылях или убытках

6

Отчет о прочем совокупном доходе

7

Отчет о финансовом положении

8

Отчет об изменениях в капитале

9

Отчет о движении денежных средств

10–11

Примечания к финансовой отчетности

12–64

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

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

Руководство¹ отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» («Компания») по состоянию на 31 декабря 2025 года², соответствующих отчетов о прибылях или убытках, прочем совокупном доходе, об изменениях в капитале и о движении денежных средств за год, закончившийся на эту дату, а также раскрытие существенной информации об учетной политике и прочих примечаний к финансовой отчетности (далее – «финансовая отчетность») в соответствии со стандартами бухгалтерского учета, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

При подготовке финансовой отчетности Руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, оказывается недостаточным для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям стандартов бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих нарушений.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 3 марта 2026 года и подлежит последующему предварительному утверждению Советом директоров и утверждению единственным акционером в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

От имени Компании:

Охонов Ф.Р.

Председатель Правления

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Доскалиева И.А.

Главный бухгалтер

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

¹ Здесь и далее по тексту под словом «Руководство» понимается руководящие работники Компании, подписавшие настоящую отчетность.

² Здесь и далее по тексту под словами «по состоянию на 31 декабря» и «на 31 декабря» понимается конец дня 31 декабря.

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Акционерного общества «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» («Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчета о прибылях или убытках, отчета о прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2025 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2025 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2025 год в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности («СМСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита («МСА»). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс»), в отношении требований независимости, применимых к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Наименование «Делойт» относится к одному либо любому количеству юридических лиц (включая их аффилированные лица), входящих в «Делойт Туш Томацу Лимитед» (далее — «ДТТЛ») и совместно именуемых как «организация «Делойт»». Компания «ДТТЛ», также именуемая как «международная сеть «Делойт»», все фирмы — участники «ДТТЛ» и каждое из их аффилированных лиц являются самостоятельными и независимыми юридическими лицами, которые не вправе принимать от имени друг друга обязательства в отношении третьих лиц. Компания «ДТТЛ», а также каждая фирма — участник «ДТТЛ» и каждое аффилированное лицо несут ответственность только в отношении собственных действий и упущений, а не в отношении действий и упущений друг друга. Компания «ДТТЛ» не предоставляет услуги клиентам напрямую. Более подробную информацию можно узнать на сайте www.deloitte.com/about.

Прочая информация – Годовой отчет

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Годовой отчет, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена и рассмотрении вопроса о том, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО, 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 ее 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 заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, 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 МСА, 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения 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 оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения 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 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.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление, в котором указывается, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз, или примененных мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.




Сауле Медетова
Аудитор – исполнитель
Квалификационное свидетельство
№ МФ-0000150
от 8 августа 2013 года




Жангир Жилысбаев
Генеральный директор
ТОО «Делойт»

Государственная лицензия на осуществление
аудиторской деятельности в
Республике Казахстан
№ 0000015, серия МФЮ-2, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан
от 13 сентября 2006 года

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

АО «Дочерняя Организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о прибылях или убытках
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентный доход	5, 22	6 427 235	5 596 261
Процентный расход	5, 22	(2 887 040)	(3 187 088)
ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД	5	3 540 195	2 409 173
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6, 22	3 043 391	2 778 851
Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	7	993 231	(2 120 985)
Комиссионные доходы	8, 22	6 210 367	10 425 972
Комиссионные расходы	8, 22	(374 225)	(267 883)
Доходы от восстановления/(расходы по формированию) резервов по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		774	(942)
Доходы от восстановления/(расходы по формированию) резервов по ожидаемым кредитным убыткам	13, 16	2 256 633	(32 208)
Доходы по дивидендам	9, 22	1 160 004	931 824
Прочие доходы/(расходы), нетто		14 487	(2 646)
ЧИСТЫЙ НЕПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД		13 304 662	11 711 983
ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	10, 22	(5 033 326)	(4 380 664)
ПРИБЫЛЬ ДО НАЛОГООБЛОЖЕНИЯ		11 811 531	9 740 492
Расход по налогу на прибыль	11	(229 090)	(226 881)
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ		11 582 441	9 513 611
Прибыль на акцию (казахстанские тенге)	12	1 912	1 571

От имени Компании:

Охонов Ф.Р.
Председатель Правления

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Доскалиева И.А.
Главный бухгалтер

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12–64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ	11 582 441	9 513 611
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ ДОХОД		
<i>Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибылей или убытков:</i>		
Чистый (убыток)/прибыль по переоценке справедливой стоимости долговых ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(137 765)	65 320
ПРОЧИЙ СОВОКУПНЫЙ (УБЫТОК)/ДОХОД	(137 765)	65 320
ИТОГО СОВОКУПНЫЙ ДОХОД	11 444 676	9 578 931

От имени Компании



Охонов Ф.Р.
Председатель Правления

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Доскалиева И.А.
Главный бухгалтер

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12–64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о финансовом положении

на 31 декабря 2025 года

(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Примечания	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
АКТИВЫ			
Денежные средства ³ и их эквиваленты	13, 22	892 812	478 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	14, 22	63 775 642	62 002 509
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	15	2 929 920	3 070 899
Инвестиционная недвижимость		-	28 824
Основные средства		306 081	263 723
Нематериальные активы		369 544	281 668
Дебиторская задолженность	16, 22	2 584 769	7 333 369
Отложенные налоговые активы	11	149 999	191 143
Прочие активы		169 273	135 074
ИТОГО АКТИВЫ		71 178 040	73 785 819
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ			
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы, полученные от связанных сторон	17, 22	13 296 279	27 520 394
Обязательства по операциям репо	18	11 279 107	7 666 052
Обязательства по текущему налогу на прибыль		83 416	244 865
Прочие обязательства	19, 22	1 201 529	1 181 464
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		25 860 331	36 612 775
КАПИТАЛ			
Акционерный капитал – простые акции	20	11 240 188	11 240 188
Дефицит переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(292 607)	(154 842)
Нераспределенная прибыль ⁴		34 370 128	26 087 698
ИТОГО КАПИТАЛ		45 317 709	37 173 044
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		71 178 040	73 785 819

От имени Компании:

Охонов Ф.Р.
Председатель Правления

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Доскалиева И.А.
Главный бухгалтер

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12–64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

³ Здесь и далее по тексту – под словами «Денежные средства» понимается деньги в кассе, свободные остатки денег на текущих счетах в банках и ссуды, предоставленные по операциям обратное репо с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев. См. примечание 2.

⁴ Здесь и далее по тексту – под словами «Нераспределенная прибыль» понимается нераспределенная прибыль прошлых лет и текущая прибыль отчетного года. См. примечание «отчет об изменениях в капитале».

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Акционерный капитал – простые акции	Дефицит переоценки финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	Нераспределен- ная прибыль	Итого Капитал
На 31 декабря 2023 года	11 240 188	(220 162)	19 329 125	30 349 151
Чистая прибыль	–	–	9 513 611	9 513 611
Прочий совокупный доход	–	65 320	–	65 320
Дивиденды объявленные и выплаченные	–	–	(2 755 038)	(2 755 038)
На 31 декабря 2024 года	11 240 188	(154 842)	26 087 698	37 173 044
Чистая прибыль	–	–	11 582 441	11 582 441
Прочий совокупный убыток	–	(137 765)	–	(137 765)
Дивиденды объявленные и выплаченные	–	–	(3 300 011)	(3 300 011)
На 31 декабря 2025 года	11 240 188	(292 607)	34 370 128	45 317 709

От имени Компании

Охонов Ф.Р.
Председатель Правления

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Доскалиева И.А.
Главный бухгалтер

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12–64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о движении денежных средств
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Приме- чания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Вознаграждение, полученное по финансовым активам по справедливой стоимости через прибыль или убыток		5 627 381	4 597 853
Вознаграждение, полученное по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		331 032	330 116
Вознаграждение, полученное по ссудам, предоставленным по операциям обратного репо		101 591	26 440
Проценты, полученные по средствам в кредитных учреждениях		11 376	-
Доходы по дивидендам полученные		1 200 894	886 831
Комиссионные доходы полученные		11 043 432	4 837 505
Чистая реализованная прибыль, полученная по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	3 219 064	2 138 095
Чистый убыток, полученный по операциям в иностранной валюте, торговым операциям		(100 594)	(62 993)
Вознаграждение, уплаченное по займам, полученных от связанных сторон		(1 719 211)	(1 118 759)
Вознаграждение, уплаченное по обязательствам по операциям репо		(1 167 408)	(1 928 646)
Комиссионные расходы уплаченные		(446 898)	(189 333)
Операционные расходы уплаченные		(4 731 837)	(3 893 304)
Прочие доходы полученные/(расходы уплаченные)		43 305	(951)
Приток денежных средств от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		13 412 127	5 622 854
<i>Изменения в операционных активах и обязательствах:</i>			
<i>(Увеличение)/уменьшение операционных активов:</i>			
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 738 004)	(11 112 061)
Дебиторская задолженность		2 103 361	60 188
Прочие активы		(34 189)	(25 043)
<i>(Уменьшение)/ увеличение операционных обязательств:</i>			
Обязательства по операциям репо		3 661 417	(4 943 955)
Прочие обязательства		(6 900)	(18 210)
Приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности до налогообложения		17 397 812	(10 416 227)
Налог на прибыль уплаченный		(349 395)	(54 896)
Чистый приток/(отток) денежных средств от операционной деятельности		17 048 417	(10 471 123)
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств и нематериальных активов		(331 311)	(232 968)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(331 311)	(232 968)

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Отчет о движении денежных средств (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Примечания	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
ДВИЖЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:		
Дивиденды выплаченные	(3 300 011)	(2 755 038)
Поступление займа от связанных сторон	34 643 942	24 827 279
Погашение займа от связанных сторон	(47 581 978)	(11 264 856)
Чистый (отток)/приток денежных средств от финансовой деятельности	(16 238 047)	10 807 385
ЧИСТОЕ УВЕЛИЧЕНИЕ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТОВ	479 059	103 294
Влияние изменения курса иностранной валюты на денежные средства и их эквиваленты	(64 860)	54 289
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	3	3
ЧИСТЫЕ ИЗМЕНЕНИЯ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ	414 202	157 586
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на начало года	13 478 610	321 024
ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ, на конец года	13 892 812	478 610

От имени Компании:

Охонов Ф.Р.
Председатель Правления

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан



Доскалиева И.А.
Главный бухгалтер

3 марта 2026 года
г. Алматы, Казахстан

Примечания на стр. 12–64 являются неотъемлемой частью настоящей финансовой отчетности.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

1. Организация

Акционерное общество «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance» («Компания») является юридическим лицом, зарегистрированным в Республике Казахстан 10 ноября 2004 года. Компания была образована в соответствии с решением Совета директоров Акционерного общества «Народный Банк Казахстана», единственного акционера Компании («Материнская компания»). Деятельность Компании регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «АРРФР»). Первичные лицензии были получены Компанией на занятие брокерско-дилерской деятельностью на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя 27 декабря 2004 года и на занятие деятельностью по управлению инвестиционным портфелем 26 марта 2005 года.

Указанные лицензии были переоформлены ввиду проведенной перерегистрации Компании (изменение наименования путем включения в них слов «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана»). В результате переоформления Компанией получена единая лицензия на осуществление брокерской и дилерской деятельности на рынке ценных бумаг с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя и осуществление деятельности по управлению инвестиционным портфелем № 4.2.92/28, выданная АРРФР 26 декабря 2008 года.

Позднее Компания, руководствуясь требованиями пункта 5 статьи 2 закона Республики Казахстан «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам пенсионного обеспечения» от 21 июня 2013 года № 106-V, переоформило лицензию в целях уточнения деятельности по управлению инвестиционным портфелем подвидом деятельности «без права привлечения добровольных пенсионных взносов», в связи с чем Национальным банком Республики Казахстан (далее – «НБРК») выдана лицензия № 4.2.92/28 от 24 июня 2014 года.

В ноябре 2016 года, в связи с изменением юридического адреса Компании, во исполнение требований пункта 10 Правил выдачи, приостановления и лишения лицензий на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг, утвержденных Постановлением Правления НБРК от 26 февраля 2014 года № 25, лицензия на осуществление профессиональной деятельности на рынке ценных бумаг была переоформлена НБРК и выдана Компании 4 ноября 2016 года за № 3.2.229/7.

В соответствии с Указом Президента Республики Казахстан от 9 февраля 2018 года № 633 «О мерах по реализации Послания Главы государства народу Казахстана от 10 января 2018 года «Новые возможности развития в условиях четвертой промышленной революции», в целях обеспечения присутствия Компании на площадке международного финансового центра «Астана» (далее – «МФЦА»), с одобрения Правления АО «Народный Банк Казахстана» (протокол № 17 от 09.04.2018 года), был создан филиал Компании – Halyk Finance Astana, с местом нахождения в г. Астана пр. Мангилик Ел 55/16, блок С3.1, офис 335–336, 29 июня 2018 года зарегистрирован в качестве лицензированной компании в соответствии с нормативными правовыми актами МФЦА.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

7 ноября 2018 года, уполномоченным органом МФЦА в лице и.о. Генерального Директора Бубеева М., за номером 112018–008 Компании была выдана лицензии на осуществление следующих видов деятельности:

- осуществление операций по инвестированию в качестве принципала;
- осуществление операций по инвестированию в качестве агента;
- управление инвестициями;
- консультирование по инвестированию;
- организация сделок по инвестированию.

4 марта 2019 года, лицензия была дополнена еще одним видом деятельности – управление коллективными схемами инвестирования.

Вышеуказанные лицензии на соответствующие виды деятельности на МФЦА аналогичны тем, которые имеются у самой Компании, выданные НБРК.

31 декабря 2021 года, АРРФР выдало Компании лицензию на проведение банковских операций № 4.3.15., которая дает право на проведение в национальной и иностранной валюте обменных операций с иностранной валютой, за исключением обменных операций с наличной иностранной валютой.

Основной деятельностью Компании является оказание услуг профессионального участника рынка ценных бумаг, таких как: оказание консультационных услуг по вопросам инвестирования и корпоративного финансирования, брокерские и дилерские операции, организация выпуска, размещения и подписки на ценные бумаги, осуществление торговых сделок с ценными бумагами в качестве агента от собственного имени и за собственный счет, и оказание услуг по управлению активами.

В течение 2025 и 2024 годов, Компания осуществляла инвестиционное управление следующими паевыми инвестиционными фондами: («Halyk Tenge» был принят под управление в 2024 году):

Наименование инвестиционного фонда	Вид фонда	Лицензия
«Halyk-Валютный»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	Свидетельство о государственной регистрации № 17 от 08.12.2015 года
«Halyk-Ликвидный»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	Свидетельство о государственной регистрации № KZ96VNB00000071 от 18.12.2019 года
«Halyk-Перспективные инвестиции»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	Свидетельство о государственной регистрации № KZ69VNB00000072 от 18.12.2019 года
«Halyk-Сбалансированный»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	Свидетельство о государственной регистрации № KZ26VNB00000070 от 18.12.2019 года
«Halyk Global»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	Свидетельство о государственной регистрации № 0000015 от 15.09.2022 года
«Halyk Tenge»	Интервальный паевый инвестиционный фонд	Свидетельство о государственной регистрации № KZ55VNB00000130 от 20.09.2023 года

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Интервальный паевой инвестиционный фонд «Halyk-Валютный» был зарегистрирован в декабре 2015 года, и начал функционировать под управлением Компании в феврале 2016 года.

Компания создала и зарегистрировала в уполномоченном органе в декабре 2019 года интервальные паевые инвестиционные фонды «Halyk-Ликвидный», «Halyk-Перспективные инвестиции» и «Halyk-Сбалансированный», которые начали функционировать под управлением Компании в июне 2020 года.

Интервальный паевой инвестиционный фонд «Halyk Global» был зарегистрирован в октябре 2018 года акционерным обществом «Halyk Global Markets», являющейся связанной стороной Компании (компанией под общим контролем). В рамках управленческого решения Материнской компании о реорганизации деятельности вышеуказанного общества был принят в инвестиционное управление Компанией в октябре 2023 года.

Интервальный паевой инвестиционный фонд «Halyk Tenge» был зарегистрирован в сентябре 2023 года и начал функционировать под управлением Компании в январе 2024 года.

Зарегистрированный офис Компании расположен по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Абая 109 В, 5 этаж.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, число сотрудников Компании составляло 179 и 171, соответственно. Рост числа сотрудников обусловлен развитием преимущественно за счет развития аналитического центра Компании.

Настоящая финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2025 года, была утверждена к выпуску Правлением Компании 3 марта 2026 года и подлежит последующему предварительному утверждению Советом директоров и утверждению Единственным акционером в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан.

2. Существенная информация об учетной политике

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСФО.

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения о непрерывности деятельности, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тыс. тенге»), если не указано иное. Сумма менее 500 (пятисот) тенге округляется до 0 (нуля), а сумма равная 500 (пятистам) тенге и выше, округляется до 1000 (тысячи) тенге.

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов, которые учитываются по стоимости переоценки или справедливой стоимости на каждую отчетную дату, как поясняется ниже.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

Справедливая стоимость отражает цену, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки, независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или полученной расчетным путем с использованием другой методики оценки. При оценке справедливой стоимости актива или обязательства Компания учитывает характеристики актива или обязательства, если участники рынка учитывали бы такие характеристики при формировании цены актива или обязательства на дату оценки.

Кроме того, для целей подготовки финансовой отчетности, оценка справедливой стоимости финансовых инструментов определяется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2 или 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Непрерывность деятельности

На момент утверждения финансовой отчетности у руководства Компании имелись достаточные основания полагать, что Компания может продолжать непрерывно свою деятельность в обозримом будущем и располагает достаточными ресурсами для выполнения своих обязательств в будущем. Таким образом, при подготовке финансовой отчетности Компания применила принцип непрерывности деятельности.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой Компания функционирует («функциональная валюта»). Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге («тенге»). Валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является тенге. Все значения округлены до целых тыс. тенге, если не указано иное.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчетности Компании операции в валютах, отличающихся от функциональной валюты («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату операции. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, подлежат пересчету в валюту отчетности по курсу, действовавшему на отчетную дату. Неденежные статьи, учитываемые по справедливой стоимости, выраженной в иностранной валюте, подлежат пересчету по обменным курсам, действовавшим на дату определения справедливой стоимости. Неденежные статьи, учитываемые по исторической стоимости в иностранной валюте, не пересчитываются.

Курсовые разницы по денежным статьям, возникающие в результате изменения курсов валют, отражаются в прибылях или убытках в периоде их возникновения.

Ниже приведены обменные курсы на конец года, использованные Компанией при составлении финансовой отчетности:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Тенге/1 доллар США	505,53	525,11
Тенге/1 евро	593,44	546,74
Тенге/1 рубль	6,34	4,88

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства зачитываются, и в отчете о финансовом положении отражается сальдированная сумма, только если Компания имеет юридически закрепленное право осуществить зачет признанных в балансе сумм и намеревается либо произвести зачет по сальдированной сумме, либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Доходы и расходы не взаимозачитываются в отчете о прибылях или убытках, за исключением случаев, когда это требуется или разрешается стандартом бухгалтерского учета или соответствующей интерпретацией, при этом такие случаи отдельно раскрываются в учетной политике Компании.

Признание доходов

Признание процентных доходов и расходов

Вознаграждение, полученное по активам, оцениваемым по справедливой стоимости, классифицируются как процентные доходы.

Процентные доходы по финансовым активам признаются, если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды и величина доходов может быть достоверно определена. Процентные доходы и расходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки.

Метод эффективной процентной ставки – это метод расчета амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов/группы финансовых обязательств) и распределения процентного дохода или процентного расхода на соответствующий период.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Эффективная процентная ставка – это ставка, которая применяется при точном дисконтировании ожидаемой суммы будущих денежных поступлений (включая все полученные или произведенные платежи по долговому инструменту, являющиеся неотъемлемой частью эффективной ставки процента, затраты по оформлению сделки и прочие премии или скидки) до наступления срока платежа или очередной даты пересмотра ставки до текущей чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства.

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Признание доходов по операциям репо и обратного репо

Прибыли/убытки по операциям репо и обратного репо признаются в качестве процентных доходов или расходов в отчете о прибылях или убытках с использованием метода эффективной процентной ставки.

Комиссионные доходы и расходы признаются в момент предоставления и получения услуг.

Комиссионный доход от управления активами

Выручка от оказания услуг по доверительному управлению представляет собой вознаграждение, полученное за оказание услуг по управлению активами в течение определенного периода времени. Вознаграждение Компании за управление активами клиентов состоит из постоянного вознаграждения и переменного вознаграждения. Постоянное вознаграждение определяется в зависимости от стоимости чистых активов клиентов, находящихся под управлением Компании, и признается на ежемесячной основе в процессе оказания услуг по управлению активами. Переменное вознаграждение уплачивается в зависимости от чистого инвестиционного дохода от активов под управлением за календарный год и признается в том периоде, за который инвестиционный доход был заработан.

Комиссионный доход от оказания брокерских услуг

Комиссионный доход от оказания брокерских услуг признается по мере оказания услуг и согласно условиям договора. Учет финансовых инструментов клиентов, приобретенных Компанией в качестве брокера по поручению, за счет и в интересах клиента на основании договора на брокерское обслуживание с правом ведения счетов клиентов в качестве номинального держателя, ведется обособленно от собственных активов на внебалансовых счетах.

Комиссионный доход от оказания услуг по андеррайтингу

Комиссионный доход от оказания услуг по андеррайтингу признается по факту оказания услуг в соответствии с условиями договора. Вознаграждение Компании состоит из вознаграждения за оказание услуг финансового консультанта и услуг андеррайтера.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Признание доходов по дивидендам

Доходы по дивидендам от инвестиций признаются в момент установления права акционера на получение дивидендов (если существует высокая вероятность получения Компанией экономической выгоды, и величина доходов может быть достоверно определена).

Налогообложение

Расходы по налогу на прибыль включают суммы расходов по текущему и отложенному налогу на прибыль.

Текущий налог

Сумма текущего налога определяется исходя из величины налогооблагаемой прибыли за год. Налогооблагаемая прибыль отличается от прибыли, отраженной в отчете о прибылях или убытках, поскольку не включает статьи доходов или расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие годы, а также исключает не подлежащие налогообложению или вычету для целей налогообложения статьи. Обязательства по текущему налогу на прибыль рассчитываются с использованием ставок налогообложения, введенных законодательством в действие до окончания отчетного периода.

Резерв признается в отношении таких аспектов, в отношении налогообложения по которым существует неуверенность, но будущий отток денежных средств в пользу налоговых органов считается вероятным. Оценка резерва производится по наилучшей оценке суммы, которая, как считается, будет подлежать выплате. Оценка основывается на суждении специалистов в области налогообложения в рамках Материнской компании, подкрепленном предыдущим опытом в отношении такой деятельности и, в определенных случаях, на основании независимой консультации специалистов в области налогообложения.

Отложенный налог

Отложенный налог на прибыль признается в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, отраженных в финансовой отчетности, и соответствующими данными налогового учета, использованными при расчете налогооблагаемой прибыли. Отложенные налоговые обязательства, как правило, отражаются с учетом всех облагаемых временных разниц, увеличивающих налогооблагаемую прибыль, а отложенные налоговые активы с учетом всех вычитаемых временных разниц при условии высокой вероятности наличия в будущем налогооблагаемой прибыли для использования этих временных разниц. Налоговые активы и обязательства не отражаются в финансовой отчетности, если временные разницы возникают вследствие первоначального признания активов и обязательств в рамках сделок (кроме сделок по объединению бизнеса), которые не влияют ни на налогооблагаемую, ни на бухгалтерскую прибыль.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и уменьшается, если вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, достаточной для полного или частичного возмещения этих активов, более не является высокой.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Отложенные налоги рассчитываются с использованием ставок налогообложения, которые были утверждены или практически утверждены законодательством на отчетную дату и, как предполагается, будут действовать в период реализации налогового актива или погашения налогового обязательства.

Оценка отложенных налоговых обязательств и активов отражает налоговые последствия намерений Компании (по состоянию на конец отчетного периода) в отношении способов возмещения или погашения балансовой стоимости активов и обязательств.

Текущий и отложенный налог на прибыль за год

Текущий налог и отложенный налог на прибыль признаются в прибыли или убытке, кроме случаев, когда они относятся к статьям, напрямую отражаемым в составе прочего совокупного дохода или собственного капитала. В этом случае текущие и отложенные налоги также признаются в прочем совокупном доходе или напрямую в капитале соответственно.

Операционные налоги

В Республике Казахстан, где Компания ведет свою деятельность, существуют требования по начислению и уплате различных налогов, применяющихся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчете о прибылях или убытках в составе операционных расходов.

Пенсионные обязательства и прочие обязательства по выплатам

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан, пенсионные взносы рассчитываются работодателем в виде определенного процента от расходов на заработную плату и перечисляются в АО «Единый накопительный пенсионный фонд» (далее – «Фонд»). Такие расходы признаются в отчете о прибылях или убытках в периоде, к которому относятся соответствующие выплаты работникам. При уходе на пенсию все пенсионные выплаты производятся Фондом. Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в пенсионной системе, установленной законодательством Республики Казахстан. Кроме того, Компания не имеет льгот, предоставляемых работникам после выхода на пенсию, или иных существенных предоставляемых льгот, требующих начисления.

Денежные средства и их эквиваленты

В отчете о финансовом положении денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на текущих счетах в банках с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев и ссуды, предоставленные по операциям обратного репо с первоначальным сроком погашения не более трех месяцев.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств по дате расчетов. Стандартные сделки по покупке или продаже представляют собой покупку или продажу финансовых активов, требующую поставки активов в сроки, установленные нормативными актами или рыночной практикой.

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально оцениваются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, отражаются в составе прибыли или убытка.

Торговая и прочая дебиторская задолженность, и прочие обязательства после признания отражаются по себестоимости за вычетом убытков на обесценение.

Финансовые активы классифицируются в следующие категории: оцениваемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки (далее – «ССЧПУ»); оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее – «ССЧПСД»), оцениваемые по амортизированной стоимости. Отнесение финансовых активов к тому или иному классу зависит от бизнес-модели и соответствия критерию условия простого (базового) кредитного соглашения, согласно которым денежные потоки по финансовому активу представляют собой выплату исключительно суммы основного долга и начисленного вознаграждения и происходит в момент их принятия к учету.

Финансовые активы категории ССЧПСД

Финансовые активы классифицируются как ССЧПСД, которые отвечают критериям простого (базового) кредитного соглашения, в соответствии с которым предусмотренные договором денежные потоки представляют собой исключительно выплаты основной суммы долга и начисленного вознаграждения на непогашенную основную сумму и удерживаются в рамках бизнес-модели, целью которой является получение предусмотренных договором денежных средств потоков и продажи долговых инструментов.

Для классификации и оценки актива по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход условия соответствующего договора должны предусматривать возникновение денежных потоков, включающих в себя исключительно выплаты в счет основной суммы долга и начисленного вознаграждения по непогашенной части основной суммы.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

При проверке предусмотренных договором денежных потоков на соответствие указанным требованиям основная сумма долга рассматривается в качестве справедливой стоимости финансового актива при его первоначальном признании. В течение срока действия финансового актива основная сумма долга может меняться (например, в случае выплат в счет основной суммы). Вознаграждения включают в себя возмещение за временную стоимость денег, за кредитный риск в отношении основной суммы долга, остающейся непогашенной в течение определенного периода времени, и за другие обычные риски и затраты, связанные с кредитованием, а также маржу прибыли. Оценка выплат в счет основного долга и вознаграждения производится в валюте, в которой выражен финансовый актив.

Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 23.

При первоначальном признании финансового актива Компания определяет, являются ли вновь признанные финансовые активы частью существующей бизнес-модели или указывают на возникновение новой бизнес-модели. Компания пересматривает свои бизнес-модели в каждом отчетном периоде с целью выявления изменений по сравнению с предыдущим периодом. В текущем отчетном периоде Компания не выявила каких-либо изменений в своих бизнес-моделях.

Убытки от обесценения, процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки, для долговых инструментов отражаются в составе прибыли или убытка.

Курсовая разница в счет корректировок справедливой стоимости по долговым и долевым финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, отражаются в капитале.

При прекращении признания долгового инструмента, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленная прибыль/убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется из категории собственного капитала в категорию прибыли или убытка.

При прекращении признания долевого инструмента, отнесенного к категории ССЧПСД, напротив, накопленная прибыль или убыток, ранее признаваемая в составе прочего совокупного дохода, не реклассифицируется в категорию прибыли или убытка, а переводится в состав собственного капитала.

Финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости

В категорию оценки по амортизированной стоимости попадают финансовые активы, отвечающие критерию условия простого (базового) кредитного соглашения, согласно которым денежные потоки по финансовому активу представляют собой выплату исключительно суммы основного долга и начисленного вознаграждения и определяемые по бизнес-модели «удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств».

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Операции по корреспондентским счетам, операции обратного репо, вклады, размещенные в банках, являются активами, удержание до погашения/до востребования которых является приоритетным, поэтому относятся к бизнес-модели «удержание актива для получения предусмотренных договором потоков денежных средств» и классифицируются в категорию по амортизированной стоимости при соответствии критерию условия простого (базового) кредитного соглашения, согласно которым денежные потоки по финансовому активу представляют собой выплату исключительно суммы основного долга и вознаграждения.

В составе прибыли или убытка отражается результат от прекращения признания финансового актива, курсовые разницы, начисление процентного дохода с использованием метода эффективной ставки процента, которая начисляется с учётом затрат по сделке, включая полученные комиссии, и модификации финансового актива, связанные с пересмотром условий договора.

Финансовые активы категории ССЧПУ

В категорию оценки по ССЧПУ попадают все прочие финансовые активы, не попадающие в категории оценок по амортизированной стоимости и по ССЧПСД, и определяемые по бизнес-модели «удержание актива для прочих целей».

Инвестиции в долевыми финансовыми инструментами не соответствуют критерию условия простого (базового) кредитного соглашения, согласно которым денежные потоки по финансовому активу представляют собой выплату исключительно суммы основного долга и вознаграждения и всегда оцениваются по ССЧПУ, кроме случаев, когда Компания приняла решение представлять последующие изменения справедливой стоимости данной инвестиции в составе прочего совокупного дохода (далее – «ПСД»). В данном случае инвестиция в долевого финансового инструмент будет оцениваться по ССЧПСД без права дальнейшей реклассификации.

Финансовые активы ССЧПУ отражаются по справедливой стоимости с отражением переоценки в прибылях или убытках в строке «Чистая прибыль по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток» за исключением чистой прибыли/(убытка) по операциям с иностранной валютой по долговым инструментам, которая отражается в строке «Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой». Дивиденды и вознаграждение, полученные по финансовому активу, отражаются по строке «Доходы по дивидендам» и «Процентные доходы», соответственно, в отчете о прибылях или убытках. Справедливая стоимость определяется в порядке, приведенном в Примечании 23.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность относится к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. Учет дебиторской задолженности осуществляется отдельно по операциям, связанным с основной деятельностью, и операциям, связанным с неосновной деятельностью, к которым относятся хозяйственные операции Компании.

Дебиторская задолженность отражает требования Компании к контрагентам по основным и хозяйственным операциям Компании, а также предварительную оплату поставщикам за товары и услуги по основной и хозяйственной деятельности Компании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Обесценение финансовых активов

Компания признает резерв под ожидаемые кредитные убытки по инвестициям в долговые инструменты, оцениваемые по амортизированной стоимости или ССЧПСД и торговой дебиторской задолженности. Сумма ожидаемых кредитных убытков должна обновляться на каждую отчетную дату с целью отражения изменений в кредитном риске с момента первоначального признания соответствующего финансового инструмента.

Компания всегда признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок по торговой дебиторской задолженности. Ожидаемые кредитные убытки по таким финансовым активам оцениваются с использованием матрицы оценочных резервов, основанной на прошлом опыте возникновения кредитных убытков в Компании, скорректированной на факторы, специфичные для заемщика, общие экономические условия и оценку как текущего, так и прогнозируемого развития условий по состоянию на отчетную дату.

В отношении прочих финансовых инструментов Компания признает ожидаемые кредитные убытки за весь срок в случае, когда происходит значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Однако если по состоянию на отчетную дату отсутствует значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, Компания должна оценивать оценочный резерв под убытки по данному финансовому инструменту в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок – это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных случаев дефолта на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента. 12-месячные ожидаемые кредитные убытки, напротив, – это часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, представляющая собой ожидаемые кредитные убытки, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможные в течение 12 месяцев после отчетной даты.

Списание дебиторской задолженности

В случае невозможности взыскания дебиторской задолженности суммы списываются за счет резерва под обесценение. Списание дебиторской задолженности происходит после принятия Руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению в отчете о прибылях или убытках в периоде возмещения.

Операции репо и обратного репо

В процессе своей деятельности Компания заключает соглашения о продаже и обратном приобретении (далее – «операции репо»), а также соглашения о приобретении и обратной продаже финансовых активов (далее – «операции обратного репо»). Операции репо и обратного репо используются Компанией в качестве одного из средств управления ликвидностью. Операции репо – это соглашения о передаче финансового актива другой стороне в обмен на денежное или иное возмещение с одновременным обязательством по обратному приобретению финансовых активов в будущем на сумму, эквивалентную полученному денежному или иному возмещению, плюс накопленное вознаграждение. Операции репо отражаются в учете как операции финансирования. Финансовые активы, проданные по операциям репо, продолжают отражаться в финансовой отчетности, а средства, полученные по таким соглашениям, отражаются в качестве обязательств.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Финансовые активы, приобретенные по операциям обратного репо, не отражаются в финансовой отчетности, а деньги, переданные по таким договорам, отражаются как требования и классифицируются как средства в банках или как денежные средства и их эквиваленты в зависимости от первоначального срока погашения.

Передача ценных бумаг контрагентам отражается в отчете о финансовом положении только в случае, когда также передаются риски и выгоды, связанные с правом собственности.

Прекращение признания финансовых активов

Компания прекращает признание финансовых активов только в случае прекращения договорных прав по ним на денежные потоки или в случае передачи финансового актива и соответствующих рисков и выгод другой стороне. Если Компания не передает и не сохраняет все основные риски и выгоды от владения активом и продолжает контролировать переданный актив, то она продолжает отражать свою долю в данном активе и связанные с ним возможные обязательства по возможной оплате соответствующих сумм. Если Компания сохраняет практически все риски и выгоды от владения переданным финансовым активом, она продолжает учитывать данный финансовый актив, а полученные при передаче средства отражает в виде обеспеченного займа.

При полном списании финансового актива разница между балансовой стоимостью актива и суммой полученного и причитающегося к получению вознаграждения, а также совокупная прибыль или убыток, которые были признаны в прочем совокупном доходе/(убытке) и накоплены в капитале, относятся на прибыль или убыток.

Если признание финансового актива прекращается не полностью (например, когда Компания сохраняет за собой возможность выкупить часть переданного актива), Компания распределяет предыдущую балансовую стоимость данного финансового актива между частью, которую она продолжает признавать в рамках продолжающегося участия, и частью, которую она больше не признает, исходя из относительных значений справедливой стоимости этих частей на дату передачи. Разница между балансовой стоимостью, распределенной на списываемую часть, и суммой полученного вознаграждения за списываемую часть, а также любые накопленные распределенные на нее прибыли или убытки, признанные в прочем совокупном доходе/(убытке), относятся на прибыль или убыток. Доходы или расходы, признанные в прочем совокупном доходе/(убытке), распределяются также пропорционально справедливой стоимости, удерживаемой и списываемой частей.

Финансовые обязательства

Займы, полученные от связанных сторон, субординированные займы и прочие финансовые обязательства, первоначально отражаются в учете по справедливой стоимости за вычетом транзакционных издержек.

В дальнейшем финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости. Процентный расход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Прекращение признания финансовых обязательств

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним. Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью финансового обязательства, признание которого прекращается, и уплаченным или причитающимся к уплате вознаграждением признается в прибыли или убытке.

Акционерный капитал

Взносы в акционерный капитал отражаются по первоначальной стоимости внесенных денежных средств.

Дивиденды по простым акциям и дивиденды выше номинальной суммы дивидендов по привилегированным акциям отражаются в капитале как уменьшение собственных средств в том периоде, в котором они были объявлены. Дивиденды, объявленные после отчетной даты, рассматриваются в качестве события после отчетной даты согласно МСФО (IAS) 10 «События после отчетной даты» («МСФО (IAS) 10») и информация о них раскрывается соответствующим образом.

Фидуциарная деятельность

Компания предоставляет своим клиентам услуги по управлению активами. Компания также предоставляет своим клиентам услуги номинального держания, обеспечивая проведение операций с ценными бумагами по счетам депо. Полученные в рамках фидуциарной деятельности активы и принятые обязательства не включаются в финансовую отчетность Компании. Компания принимает на себя операционные риски, связанные с фидуциарной деятельностью, однако кредитные и рыночные риски по данным операциям несут клиенты Компании.

3. Существенные суждения и основные источники неопределённости, связанные с оценками

В процессе применения положений учетной политики Компании, Руководство использует суждения (помимо суждений, связанных с оценками), которые оказывают значительное влияние на признанные в отчетности суммы, и формирует оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценки и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Существенные суждения в применении учетной политики Компании.

Ниже приведены существенные суждения, кроме суждений, связанных с оценками, (которые представлены отдельно ниже) которые Руководство использовало при применении учетной политики Компании и которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности:

Оценка бизнес-модели

Классификация и оценка финансовых активов зависят от результатов анализа соответствия денежных потоков критерию платежей «исключительно в счет основной суммы долга и процентов» и анализа целей бизнес-модели (см. разделы о финансовых активах в Примечании 2). Компания определяет бизнес-модель на уровне, который отражает способ управления группами финансовых активов для достижения определенной бизнес-цели. Такая оценка включает в себя суждения, отражающее все соответствующие доказательства, в том числе, качественную и количественную оценку доходности активов; риски, которые оказывают влияние на доходность активов, и способ управления указанными рисками; каким образом вознаграждаются менеджеры. Компания осуществляет мониторинг финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или ССЧПСД, признание которых прекращено до наступления срока их погашения, чтобы понять причину их выбытия, а также того, соответствуют ли причины цели деятельности, для которой данный актив удерживался. Мониторинг является частью процесса непрерывной оценки Компанией того, продолжает ли бизнес-модель, для которой удерживаются оставшиеся финансовые активы, оставаться надлежащей, и, если это не так, имели ли место ли изменения в бизнес-модели и соответствующее потенциальное изменение классификации таких активов. В представленных периодах такие изменения не требовались.

Обесценение финансовых активов

Финансовые активы, отличные от активов, учитываемых по ССЧПУ, оцениваются на предмет признаков обесценения на конец каждого отчетного периода.

Обесценение финансовых активов в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» предусматривает оценку ожидаемых кредитных убытков с подразделением их на те, которые ожидаются вследствие дефолтов, возможных в пределах 12 месяцев (Стадия 1), которые ожидаются на протяжении всего срока действия финансового инструмента (Стадия 2), и в случае наступления одного или нескольких событий обесценения по финансовому активу (Стадия 3).

Ожидаемые кредитные убытки Стадии 1 Компания признает в отношении всех финансовых активов, на которые распространяется требование по обесценению, с момента первоначального признания, кроме случаев, когда:

- кредитный риск по финансовому активу значительно повысился с момента первоначального признания этого актива;
- финансовый актив является кредитно-обесцененным уже при первоначальном признании.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Ожидаемые кредитные убытки Стадии 2 оцениваются как таковые, если по состоянию на отчетную дату имеет место значительное повышение кредитного риска по данному финансовому активу с момента его первоначального признания. Увеличение кредитного риска будет определяться для каждого финансового актива индивидуально согласно критериям перехода, но не ограничиваясь ими.

Ожидаемые кредитные убытки Стадии 3 Компания признает в отношении финансовых активов, по которым наступило одно или несколько событий обесценения.

Для финансового актива, эмитенту которого присвоен внутренний рейтинг «инвестиционного уровня», значительное повышение кредитного риска не оценивается, так как Компания признает данные финансовые активы как обладающие низким кредитным риском. Таким образом, по финансовым активам с рейтингом «инвестиционного уровня» ожидаемые кредитные убытки рассчитываются только для возможных дефолтов в течение 12 месяцев и классифицируются в Стадию 1.

Критериями перехода финансового актива из Стадии 1 в Стадию 2 являются:

Количественная оценка:

- снижение внутреннего рейтинга на 3 ступени с момента его первоначального признания при условии, что на отчетную дату эмитенту был присвоен рейтинг ниже инвестиционного уровня BBB-;
- снижение внутреннего рейтинга на 1 ступень, если на момент первоначального признания внутренний рейтинг был присвоен на уровне от CCC+ до D (не включая);
- просрочка выплаты процентного вознаграждения и/или основного долга на 1 рабочий день и более, за исключением технических просрочек;
- снижение стоимости данного финансового актива на активном рынке на 40% в течение шестимесячного периода до отчетной даты.

Качественная оценка:

- негативные новости, относящиеся к эмитенту/контрагенту, такие как: ухудшение финансового состояния эмитента, ухудшение конкурентного положения эмитента в своей отрасли;
- систематическое нарушение пруденциальных нормативов, установленных регулятором, в течение последовательных 6 месяцев в случаях, когда эмитентом является кредитная организация, нарушение требований законодательства и т.д.

Финансовый актив, который был переведен в Стадию 2, может быть расклассифицирован в Стадию 1 в случае, если критерии значительного повышения кредитного риска с момента первоначального признания, указанные выше, на отчетную дату уже не выполняются, либо кредитный рейтинг эмитента финансового актива был вновь повышен до «инвестиционного уровня».

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Критериями перехода финансового актива в Стадию 3 являются:

Количественная оценка:

- снижение внутреннего рейтинга до уровня D (дефолт);
- просрочка выплаты процентного вознаграждения и/или основного долга на 30 календарных дней и более.

Качественная оценка:

- негативная информация об эмитенте: ликвидация, реструктуризация или иная реорганизация эмитента, связанная с его неспособностью платить по обязательствам;
- катастрофические события, в результате которых деятельность эмитента приостанавливается;
- дефолт по другим финансовым инструментам эмитента/контрагента;
- введение в отношении эмитента процедуры наблюдения, либо внешнего управления, либо финансового оздоровления (санация), назначение арбитражного (конкурсного) управляющего либо иных аналогичных действий и мер и т.д.

Финансовый актив, который был переведен в Стадию 3, может быть расклассифицирован обратно в Стадию 2 в случае, если критерии перехода в Стадию 3, указанные выше, на отчетную дату уже не выполняются.

4. Принятие новых и пересмотренных стандартов

Новые и измененные стандарты бухгалтерского учета МСФО, вступившие в силу в отношении текущего года

В текущем году Компания применила следующую поправку к стандартам бухгалтерского учета МСФО, выпущенных Советом по МСФО, которая в обязательном порядке вступает в силу для отчетного периода, начинающегося 1 января 2025 года или после этой даты. Ее применение не оказало существенного влияния на раскрытие информации или на суммы, представленные в данной финансовой отчетности.

Поправки к МСФО (IAS) 21
«Влияние изменений
валютных курсов»:
«Отсутствие
возможности обмена
валют»

Компания впервые применила поправки к МСФО (IAS) 21 в текущем году.
Поправки уточняют, как оценить, возможен ли обмен валюты, и если нет, то как определить обменный курс.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Выпущенные, но еще не вступившие в силу новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО

На дату утверждения данной финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные стандарты бухгалтерского учета МСФО, которые были выпущены, но не вступили в силу и не были приняты руководством Компании:

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7	Поправки к положениям о «Классификации и оценке финансовых инструментов»
Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО — Том 11	Поправки к: МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», включая сопутствующее «Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7»; МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств».
МСФО (IFRS) 18	«Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»

Руководство не ожидает, что применение вышеперечисленных стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах, за исключением случаев, указанных ниже.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – поправки к положениям о «Классификации и оценке финансовых инструментов»

Поправки к положениям о «Классификации и оценке финансовых инструментов» (поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7) включают следующие изменения:

Прекращение признания финансового обязательства, погашаемого посредством электронного перевода

Поправки позволяют организации считать финансовое обязательство (или его часть), погашаемое с использованием электронной платежной системы, исполненным (и его признание прекращается) до наступления даты расчетов при условии соблюдения определенных критериев. Если организация выбирает применять эту учетную политику, организация должна применять ее последовательно ко всем расчетам, осуществляемым с использованием той же электронной платежной системы.

Классификация финансовых активов

Условия договора, соответствующие условиям базового кредитного договора

Поправки содержат руководство для организации по анализу предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу на предмет соответствия условиям базового кредитного договора. Руководство предназначено помочь организациям в применении требований по оценке характеристик предусмотренных договором денежных потоков к финансовым активам, содержащим условия, связанные с вопросами окружающей среды, социальной ответственности и корпоративного управления (ESG).

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Активы без права регресса

Поправки вводят уточнения в определение термина «без права регресса», указывая, что финансовый актив предусматривает условия «без права регресса», если окончательное право организации на получение денежных потоков ограничено по условиям договора денежными потоками, генерируемыми определенными активами.

Инструменты, связанные договором

Поправки разъясняют характеристики связанных договором инструментов, которые отличают их от других сделок. В частности, подчеркивается, что в таких инструментах приоритетность платежей держателям финансовых активов с использованием нескольких связанных по условиям договора инструментов (траншей) определяется посредством структуры платежей, выстроенной по каскадному принципу, что приводит к концентрации кредитного риска и непропорциональному распределению убытков между держателями разных траншей. Также поправки отмечают, что не все операции, содержащие несколько долговых инструментов, подпадают под определение нескольких связанных по условиям договора инструментов. Кроме того, поправки уточняют, что инструменты в базовом пуле могут содержать финансовые инструменты, на которые не распространяются требования в части классификации.

Раскрытие информации

Инвестиции в долевые инструменты категории ОССЧПСД

Поправки к требованиям МСФО (IFRS) 7 обязывают организацию раскрывать прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, представленные в составе прочего совокупного дохода в течение периода, с подразделением их на прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, относящиеся к инвестициям, признание которых было прекращено в течение отчетного периода, и прибыль или убыток от изменения справедливой стоимости, относящиеся к инвестициям, удерживаемым на конец отчетного периода.

Договорные условия, которые могут изменить сроки или сумму предусмотренных договором денежных потоков

Поправки обязывают организацию раскрывать договорные условия, которые могли бы изменить сроки или величину предусмотренных договором денежных потоков при наступлении (или ненаступлении) условного события, которое не имеет прямого отношения к изменениям обычных рисков и затрат, связанных с кредитованием. Данные требования применяются к каждому классу финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости или по ССЧПСД, и каждому классу финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости. Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года, с возможностью досрочного применения.

Поправки подлежат ретроспективному применению в соответствии с МСФО (IAS) 8, за некоторыми исключениями.

Руководство Компании полагает, что применение данных поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущих отчетных периодах.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Ежегодные усовершенствования стандартов бухгалтерского учета МСФО — Том 11

Совет по МСФО выпустил поправки к пяти стандартам бухгалтерского учета МСФО в рамках процесса ежегодных усовершенствований.

МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» — Прибыль или убыток от прекращения признания

Изменения исключают устаревшую перекрестную ссылку в МСФО (IFRS) 7:B38 на пункт, удаленный при выпуске МСФО (IFRS) 13, и приводят формулировку в соответствии с терминологией, используемой в МСФО (IFRS) 13.

Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7 — Раскрытие отложенной разницы между справедливой стоимостью и ценой сделки

Поправки обновляют пункт МСФО (IFRS) 7:IG14, чтобы привести его в соответствие с МСФО (IFRS) 7:28 и обеспечить внутреннюю согласованность формулировок в примере, содержащемся в пункте МСФО (IFRS) 7:IG14.

Руководство по внедрению МСФО (IFRS) 7 — Введение и раскрытие информации о кредитном риске

Поправки добавляют в пункт МСФО (IFRS) 7:IG1 заявление о том, что руководство не предназначено для иллюстрации всех требований, содержащихся в упомянутых параграфах МСФО (IFRS) 7. Поправки также упрощают объяснение тех аспектов требований, которые не иллюстрируются в МСФО (IFRS) 7:IG20B.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» — Прекращение признания обязательств по аренде

Поправки дополняют пункт МСФО (IFRS) 9.2.1(b)(ii) перекрестной ссылкой на МСФО (IFRS) 9:3.3.3, чтобы разъяснить, что если арендатор определил, что обязательство по аренде было погашено в соответствии с МСФО (IFRS) 9, арендатор обязан применять МСФО (IFRS) 9:3.3.3 и, соответственно, признавать возникающую прибыль или убыток в составе прибыли или убытка.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» — Цена сделки

Поправки заменяют выражение «цене сделки (как этот термин определен в МСФО (IFRS) 15)» в пункте 5.1.3 МСФО (IFRS) 9 на «сумме, определенной с применением МСФО (IFRS) 15». Это изменение направлено на устранение несоответствия между пунктом 5.1.3 МСФО (IFRS) 9 и требованиями МСФО (IFRS) 15, которые могут предусматривать оценку дебиторской задолженности по сумме, которая может отличаться от признанной в качестве выручки цены сделки. Кроме того, ссылка на «цену сделки» (как этот термин определен в МСФО (IFRS) 15) исключена из Приложения А к МСФО (IFRS) 9.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» — Метод учета по первоначальной стоимости

Поправка заменяет термин «метод учета по первоначальной стоимости» на «по первоначальной стоимости» в пункте 37 МСФО (IAS) 7 в связи с исключением определения «метод учета по первоначальной стоимости» из стандартов бухгалтерского учета МСФО.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся с 1 января 2026 года, с возможностью досрочного применения. Организация обязана применять поправки к пункту 2.1(b)(ii) МСФО (IFRS) 9 в отношении обязательств по аренде, погашаемых на дату или после начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку. Для остальных поправок специальные переходные положения не предусмотрены.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» и МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязанности отчитываться публично: раскрытие информации»

В МСФО (IFRS) 7 и МСФО (IFRS) 19 внесены изменения, устанавливающие требования к раскрытию информации о договорах на электроэнергию, зависящую от природных условий, с определенными характеристиками.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поправки к освобождению по критерию «для собственного использования» должны применяться ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8, с учетом фактов и обстоятельств, существовавших на дату первоначального применения. Поправки к требованиям в части учета хеджирования должны применяться перспективно к новым отношениям хеджирования, определенным по усмотрению организации на дату первоначального применения или после нее.

Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущих отчетных периодах.

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

МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1, перенося многие требования МСФО (IAS) 1 без изменений и дополняя их новыми требованиями. Кроме того, некоторые пункты из МСФО (IAS) 1 были перенесены в МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7. К тому же Совет по МСФО внес незначительные изменения в МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33 «Прибыль на акцию».

МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования:

- представлять определенные категории и определенные промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках;
- раскрывать информацию о показателях эффективности, определяемых руководством, в примечаниях к финансовой отчетности;
- по улучшению агрегирования и дезагрегирования.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Организация обязана применять МСФО (IFRS) 18 в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, при этом допускается досрочное применение. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IAS) 33, а также пересмотренные МСФО (IAS) 8 и МСФО (IFRS) 7 вступают в силу с момента применения организацией МСФО (IFRS) 18. МСФО (IFRS) 18 требует ретроспективного применения с особыми переходными положениями.

Руководство Компании ожидает, что применение данных поправок может оказать влияние на финансовую отчетность Компании в будущих периодах.

5. Чистый процентный доход

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Процентный доход		
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 983 285	5 239 492
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	330 983	330 386
Ссуды, предоставленные по операциям обратного репо	101 591	26 383
Доходы, связанные с получением вознаграждения по срочным вкладам	11 376	-
Итого процентный доход	6 427 235	5 596 261
Процентный расход		
Займы, полученные от связанных сторон	(1 717 657)	(1 259 861)
Обязательства по операциям репо	(1 169 383)	(1 927 227)
Итого процентный расход	(2 887 040)	(3 187 088)
Чистый процентный доход	3 540 195	2 409 173

6. Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Реализованная прибыль по торговым операциям	3 219 064	2 138 095
Нереализованный (убыток)/прибыль по торговым операциям	(175 673)	640 756
Итого чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	3 043 391	2 778 851

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток включает чистый убыток от операций с иностранной валютой в размере 142 435 тыс. тенге (2024 год: чистая прибыль 887 829 тыс. тенге).

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

7. Чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Курсовые разницы, нетто	1 093 825	(2 057 992)
Покупка и продажа иностранной валюты	(100 594)	(62 993)
Итого чистая прибыль/(убыток) по операциям с иностранной валютой	993 231	(2 120 985)

Курсовые разницы, нетто – включают чистый реализованный и нереализованный убыток от переоценки финансовых активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, убыток от переоценки займов, полученных от связанных сторон, составил 1 267 966 тыс. тенге (Примечание 17). За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, прибыль от переоценки займов, полученных от связанных сторон, составила 2 282 210 тыс. тенге (Примечание 17).

8. Комиссионные доходы и расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Комиссионные доходы:		
Услуги по управлению активами	2 084 569	6 930 989
Брокерские услуги	2 063 645	1 504 578
Услуги по андеррайтингу	1 668 700	1 597 707
Маркет-мейкерские услуги	393 213	391 738
Услуги номинального владения ценными бумагами	240	960
Итого комиссионные доходы	6 210 367	10 425 972
Комиссионные расходы:		
Услуги кастодиана	(341 122)	(241 640)
Комиссия по торговым операциям	(21 555)	(19 172)
Регистрация и управление инвестиционным фондом	(5 209)	(852)
Прочие комиссионные расходы	(6 339)	(6 219)
Итого комиссионные расходы	(374 225)	(267 883)

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, размер переменного и постоянного вознаграждения, полученного за управление активами, составил 1 560 793 тыс. тенге и 523 776 тыс. тенге, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, размер переменного и постоянного вознаграждения, полученного за управление активами, составил 6 309 024 тыс. тенге и 621 965 тыс. тенге, соответственно.

За год, закончившийся 31 декабря 2025 года, комиссионный доход от услуг по управлению активами уменьшился до 2 084 569 тыс. тенге с 6 930 989 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года. Уменьшение комиссионного дохода от услуг по управлению активами в 2025 году связано с уменьшением переменной части комиссионного дохода.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

9. Доходы по дивидендам

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Долевые инструменты:		
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями «KEGOC»	358 623	283 809
АО «Народный Банк Казахстана»	219 920	165 833
АО «Казахтелеком»	153 758	50 582
АО «ЭЙР АСТАНА»	137 410	-
АО «КАЗАХСТАНСКАЯ ФОНДОВАЯ БИРЖА»	115 164	230 059
АО НАК «Казатомпром»	60 833	21 431
АО «КазТрансОйл»	53 753	37 900
АО «НК Казмунайгаз»	12 242	8 854
SPDR S&P REGIONAL BANKING ETF	5 420	-
FORD MOTOR CO	4 794	-
EQUINIX INC	4 713	-
NOBLE CORP PLC	4 547	-
DOMINO'S PIZZA INC	4 340	-
LVMH MOET HENNESY LOUIS VUITTON	3 597	-
JOHNSON & JOHNSON	3 149	-
SCHLUMBERGER LTD	3 048	5 189
GENERAL DYNAMICS CORP	2 289	-
Coca-Cola Co	2 003	-
Qazaqstan Equity Active SPC Limited	234	8 377
Qazaqstan Equity Passive SPC Limited	198	6 951
BRITISH AMERICAN TOBACCO	-	22 973
VANECK VECTORS GOLD MINERS E	-	22 703
Vanguard Energy ETF	-	16 146
Joint Stock Company Kaspi.kz	-	13 171
ИПИФ «Halyk – Валютный»	-	10 837
Merck & Co Inc	-	6 936
Magna International Inc	-	5 901
Прочее	9 969	14 172
Итого доходы по дивидендам	1 160 004	931 824

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

10. Операционные расходы

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Заработная плата и премии	3 525 209	3 198 903
Информационные услуги	340 645	242 232
Износ и амортизация	201 077	182 745
Аренда	175 044	146 841
Расходы на рекламу	154 775	159 446
Связь	125 970	53 249
Содержание и техническое обслуживание основных средств	123 492	27 369
Профессиональные услуги*	87 893	131 551
Командировочные расходы	32 670	31 859
Обучение сотрудников	20 795	18 772
Страхование	7 520	8 028
Канцелярские товары	2 306	2 562
Налоги, кроме налога на прибыль	1 240	1 298
Расходы на подписку	100	267
Прочие расходы	234 590	175 542
Итого операционные расходы	5 033 326	4 380 664

*За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, профессиональные услуги включают вознаграждение в размере 39 787 тыс. тенге и 19 264 тыс. тенге за аудиторские услуги, соответственно, а также 4 188 тыс. тенге и 2 408 тыс. тенге за неаудиторские услуги, соответственно.

За годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, резерв премирования составил 940 358 тыс. тенге и 803 332 тыс. тенге, соответственно.

11. Налог на прибыль

Компания составляет расчеты по налогу на прибыль за текущий период на основании данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с требованиями налогового законодательства Республики Казахстан, которые могут отличаться от МСФО.

В связи с тем, что некоторые виды расходов не учитываются для целей налогообложения, а также ввиду наличия необлагаемого налогом дохода, у Компании возникают определенные постоянные налоговые разницы.

Отложенный налог отражает чистый налоговый эффект от временных разниц между учетной стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и суммой, определяемой в целях налогообложения. Временные разницы, имеющиеся на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в основном, связаны с различными методами/сроками учета доходов и расходов, а также временными разницами, возникающими в связи с разницей в учетной и налоговой стоимости некоторых активов.

Налоговая ставка, используемая при анализе соотношения между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету, приведенном ниже, составляет 20% к уплате юридическими лицами в Республике Казахстан по налогооблагаемой прибыли в соответствии с налоговым законодательством в этой юрисдикции.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В 2025 году были внесены изменения в Налоговый кодекс, согласно которым чистый прирост стоимости, вознаграждение по государственным ценным бумагам, а также вознаграждение по операциям обратного репо до одного года за минусом вознаграждения по операциям репо до одного года облагаются по ставке 10%. Данные изменения оказали незначительное влияние на сумму налога на прибыль.

Налоговый эффект от временных разниц по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлен следующим образом:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Вычитаемые временные разницы:		
Резервы по премиям, начисленным, но не уплаченным	827 918	768 926
Резервы по отпускам, начисленным, но не уплаченным	177 918	152 877
Основные средства и нематериальные активы	-	33 913
Итого вычитаемые временные разницы	1 005 836	955 716
Налогооблагаемые временные разницы:		
Основные средства и нематериальные активы	(255 834)	-
Итого налогооблагаемые временные разницы	(255 834)	-
Чистые вычитаемые временные разницы	749 996	955 716
Чистые отложенные налоговые активы по установленной ставке (20%)	149 999	191 143

Соотношение между расходами по уплате налогов и прибылью по бухгалтерскому учету за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлено следующим образом:

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Прибыль до налогообложения	11 811 531	9 740 492
Налог по установленной ставке 20%	2 362 306	1 948 098
Необлагаемый процентный доход и прочий необлагаемый доход по государственным и иным финансовым инструментам	(1,449,733)	(1 541 482)
Необлагаемый (доход от восстановления)/убыток от начисления резерва под обесценение по финансовым активам	(451 482)	6 630
Необлагаемые доходы по дивидендам	(232 001)	(186 365)
Расход по налогу на прибыль	229 090	226 881
Расход по текущему налогу на прибыль	270 234	283 482
Экономия по отложенному подоходному налогу	(41 144)	(56 601)
Расход по налогу на прибыль	229 090	226 881
	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Отложенные налоговые активы:		
Начало года	191 143	134 542
Изменение в отложенном налоговом активе за год, отнесенное на прибыли или убытки	(41 144)	56 601
Конец года	149 999	191 143

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

12. Прибыль на акцию

Базовая и разводненная прибыль на акцию рассчитана как отношение чистой прибыли за год к средневзвешенному количеству простых акций за год.

	Год, закончившийся 31 декабря 2025 года	Год, закончившийся 31 декабря 2024 года
Чистая прибыль за период, относящаяся к акционерам	11 582 441	9 513 611
Чистая прибыль, относящаяся к держателям простых акций	11 582 441	9 513 611
Средневзвешенное количество простых акций для цели расчета базовой или разводненной прибыли на одну акцию	6 057 289	6 057 289
Прибыль на акцию – базовая и разводненная (тенге)	1 912	1 571

Балансовая стоимость одной акции по каждому виду акций, по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, представлена ниже:

Вид акций	На 31 декабря 2025 года			На 31 декабря 2024 года		
	Количество акций в обращении	Чистые активы (рассчитанные на основе правил КФБ)	Балансовая стоимость одной акции	Количество акций в обращении	Чистые активы (рассчитанные на основе правил КФБ)	Балансовая стоимость одной акции
Простые акции	6 057 289	44 948 165	7 421	6 057 289	36 891 376	6 090
		44 948 165			36 891 376	

Количество простых акций в обращении рассчитано за вычетом выкупленных собственных акций. Чистые активы рассчитаны путем вычета из итоговых активов нематериальных активов и итоговых обязательств.

13. Денежные средства и их эквиваленты

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Текущие счета в банках в иностранной валюте	785 138	39 804
Текущие счета в банках в тенге	107 686	26 646
Ссуды, предоставленные по операциям обратного репо	-	412 169
	892 824	478 619
Минус: ожидаемые кредитные убытки	(12)	(9)
Итого денежные средства и их эквиваленты	892 812	478 610

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2024 года, справедливая стоимость активов, полученных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость ссуд, предоставленных по операциям обратного репо составили:

	На 31 декабря 2024 года	
	Справедливая стоимость предмета залога	Балансовая стоимость Ссуды
Купонные облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости»	250 126	250 134
Купонные облигации Министерства Финансов Республики Казахстан	162 034	162 035

По состоянию на 31 декабря 2024 года, сроки погашения ссуд, предоставленных по операциям обратного репо, составляют менее одного месяца.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, резервы по ожидаемым кредитным убыткам по денежным средствам и их эквивалентам составили 12 тыс. тенге и 9 тыс. тенге, соответственно, и денежные эквиваленты относились к Стадии 1 согласно классификации финансовых активов по стадиям обесценения. Переводов ожидаемых кредитных убытков в денежных средствах и их эквивалентах между стадиями обесценения в течение года не наблюдалось.

14. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	40 339 619	44 986 988
Долевые ценные бумаги	23 436 023	17 015 521
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	63 775 642	62 002 509

Долговые ценные бумаги включают:

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Корпоративные облигации	3,35% – 21,5%	16 521 938	3,50% – 22,00%	23 850 165
Облигации финансовых учреждений Казахстана	4,6% – 19,1%	16 784 155	5,50% – 17,25%	13 707 000
Облигации иностранных финансовых учреждений	13,40%	6 234 103	13,40%	6 437 733
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	10,78%	799 423	10,78%	992 090
Итого долговые ценные бумаги		40 339 619		44 986 988

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, финансовые активы по справедливой стоимости через прибыль и убыток включали начисленный процентный доход на сумму 1 904 844 тыс. тенге и 1 551 606 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль и убыток, переданных в рамках обязательств по операциям репо, составляет 11 265 296 тыс. тенге и 6 167 019 тыс. тенге, соответственно (Примечание 18). По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, балансовая стоимость по операциям репо по вышеуказанным активам составляет 11 279 107 тыс. тенге и 7 666 052 тыс. тенге, соответственно (Примечание 18).

В октябре 2024 года Компания заключила соглашение о предоставлении кредитной линии (далее – «Соглашение») со связанной стороной – АО «Altyn Bank» на общую сумму 3 000 000 тыс. тенге со сроком доступности 3 (три) года. Соглашением предусмотрено, что срок погашения каждого транша не должен превышать 1 (один) год. Процентная ставка будет определена в момент выдачи транша. По состоянию на 31 декабря 2025 года задолженность по данному Соглашению составила 2 965 400 тыс. тенге (Примечание 17). По состоянию на 31 декабря 2024 года займы по данному Соглашению не привлекались.

В целях обеспечения исполнения возникающих обязательств по кредитам Компанией предоставлены в залог следующие ценные бумаги:

- Купонные облигации (ISIN KZX000000914), выпущенные АО «Самрук-Энерго» в количестве 36 штук, номинальной стоимостью 100 000 000 тенге каждая.
- Купонные облигации (ISIN KZ2C00003978), выпущенные АО «KEGOC» в количестве 1 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 тенге каждая.
- Купонные облигации (ISIN KZ2C00007052), выпущенные АО "Национальный управляющий холдинг" Байтерек ", в количестве 2 000 000 штук, номинальной стоимостью 1 000 тенге каждая.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Долевые ценные бумаги включают:

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Долевые ценные бумаги:		
АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»	3 411 015	3 114 418
АО «Народный Банк Казахстана»	3 114 968	1 311 358
АО «Казахстанская Фондовая Биржа»	1 910 181	1 796 638
АО «Эйр Астана»	1 844 298	2 026 060
DOMINO'S PIZZA INC	1 011 432	-
ADOBE SYSTEMS INCORPORATED	995 234	-
SYNOPSIS INC	961 703	-
АО «Казтрансойл»	807 717	488 429
BAIDU INC	546 255	-
XPENG INC - ADR	522 860	-
AMAZON.COM INC	501 752	-
Microsoft Corp	498 748	-
Solidcore Resources plc	496 585	640 919
NETFLIX INC	471 615	-
VALARIS LTD	469 063	-
ALIBABA GROUP HOLDING LTD	449 050	-
COINBASE GLOBAL INC - CLASS A	428 702	-
Joint Stock Company Kaspi.kz	392 206	-
АО Национальная компания «КазМунайГаз»	372 624	224 589
META US Equity	370 402	-
EQUINIX INC	367 951	-
NVIDIA CORP	365 812	-
TIDEWATER INC	357 251	-
АО «Казахтелеком»	315 080	708 739
GLENCORE PLC	291 372	-
NOBLE CORP PLC	259 826	-
ADVANCED MICRO DEVICES	257 669	-
MARVELL TECHNOLOGY INC	247 449	-
ARM HOLDINGS PLC ADR	235 405	-
UBER US	206 534	-
ORACLE CORP	172 432	-
ИПИФ Halyk-Валютный	164 445	151 066
Vistra Corp	131 307	-
ИПИФ Halyk-Сбалансированный	128 030	109 084
ИПИФ Halyk-Перспективные инвестиции	124 378	109 653
FORD MOTOR CO	108 356	61 427
Coca-Cola Co	88 213	31 582
ИПИФ Halyk-Ликвидный	18 562	18 407
GLOBAL X ROBOTICS & ARTIFICIAL INTELLIGENCE ETF	19 541	37 044
VANECK VECTORS GOLD MINERS E	-	1 917 758
Vanguard Energy ETF	-	1 019 218
АО Национальная атомная компания «Казатомпром»	-	999 411
UnitedHealth Group	-	796 896
LAM RESEARCH CORP	-	489 280
Merck & Co Inc	-	456 716
MICRON TECHNOLOGY INC	-	240 544
Qazaqstan Equity Passive SPC Limited	-	109 460
Qazaqstan Equity Active SPC Limited	-	101 554
АО «Кселл»	-	55 271
Итого долевые ценные бумаги	23 436 023	17 015 521

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, доля собственности по долевым ценным бумагам не превышала 2,5%.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

15. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Долговые ценные бумаги	2 929 920	3 070 899
Итого финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 929 920	3 070 899

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость	Номинальная процентная ставка	Справедливая стоимость
Долговые ценные бумаги:				
Облигации Министерства финансов Республики Казахстан	10,50%	2 021 385	10,50%	2 061 279
Корпоративные облигации	5,75% – 11,50%	908 535	5,75% – 11,50%	1 009 620
Итого долговые ценные бумаги		2 929 920		3 070 899

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, включали начисленное вознаграждение на сумму 124 966 тыс. тенге и 125 010 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, справедливая стоимость финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, переданных в рамках обязательств по операциям репо, составляет 0 тенге и 1 387 063 тыс. тенге, соответственно (Примечание 18). По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, балансовая стоимость по операциям репо по вышеуказанным активам составляет 0 тенге и 1 427 105 тыс. тенге, соответственно (Примечание 18).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, резервы по ожидаемым кредитным убыткам по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, составили 2 199 тыс. тенге и 2 973 тыс. тенге, соответственно.

В таблицах ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и резерва по ожидаемым кредитным убыткам в 2025 и 2024 годах:

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года	2 994 227	2 994 227
Изменения валовой балансовой стоимости	65 349	65 349
Курсовые разницы и другие изменения	14 296	14 296
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	3 073 872	3 073 872
Изменения валовой балансовой стоимости	(137 867)	(137 867)
Курсовые разницы и другие изменения	(3 886)	(3 886)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	2 932 119	2 932 119

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Итого
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2023 года	2 031	2 031
Формирование дополнительных резервов	942	942
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года	2 973	2 973
Восстановление ранее сформированных резервов	(774)	(774)
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2025 года	2 199	2 199

16. Дебиторская задолженность

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Начисленные комиссионные доходы за услуги по управлению активами	1 665 078	6 426 084
Начисленные комиссионные доходы за брокерские услуги	392 754	302 189
Обеспечение для участия в торгах на торговых площадках	392 733	307 307
Начисленные комиссионные доходы за услуги андеррайтинга	51 745	212 631
Начисленные комиссионные доходы за услуги маркет-мейкера	36 328	-
Гарантийный взнос для участия в торгах на Казахстанской Фондовой Бирже	17 514	16 751
Дебиторская задолженность от кастодиана	16 368	2 049 401
Дивиденды	5 152	46 041
Прочее	34 042	50 820
	2 611 714	9 411 224
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(26 945)	(2 077 855)
Итого дебиторская задолженность	2 584 769	7 333 369

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, резервы по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности составили 26,945 тыс. тенге и 2,077,855 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, начисленные комиссионные доходы за услуги по управлению активами в основном состоят из переменного вознаграждения за управления активами компании под общим контролем - АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life» (АО «Халык-Life») в размере 935 431 тыс. тенге (на 2024 год: 5 553 197 тыс. тенге), который превысил уровни инвестиционного дохода, утвержденные в соглашениях об управлении активами.

По состоянию на 31 декабря 2024 года, дебиторская задолженность от кастодиана представлена в основном от банка кастодиана АО «Bereke Bank» (ранее – ДБ АО «Сбербанк»). В портфеле Компании имелись облигации ООО «КТЖ Финанс», деноминированные в российских рублях и выпущенные в соответствии с законодательством Российской Федерации, в объеме 400 миллионов российских рублей в номинальном выражении (в объеме 1 952 000 тыс. тенге). Учет и хранение данных облигаций осуществлял ДБ АО «Сбербанк» (ныне АО «Bereke Bank») в АО «Небанковская кредитная организация «Национальный расчетный депозитарий» (далее – «НРД») через международный депозитарий Clearstream Banking S.A. (далее – «Clearstream»). В марте 2025 года по данной дебиторской задолженности Компания получила полную выплату в размере 2 234 174 тыс. тенге.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Компания использовала данные из отчета Moody's по Корпоративным Дефолтам для расчета ожидаемых кредитных убытков по торговой дебиторской задолженности, чтобы определить вероятность дефолта в течение 12 месяцев и уровень убытков от дефолта. В течение текущего отчетного периода не произошло никаких изменений в методах оценки или существенных допущениях.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 года, резервы по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности составили 26 945 тыс. тенге и 2 077 855 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2025 года дебиторская задолженность от выплаты купона по международным облигациям Банка-кастодиана АО «Евразийский банк» относилась к Стадии 3. Остальная часть дебиторской задолженности на 31 декабря 2025 года относилась к Стадии 1. По состоянию на 31 декабря 2024 года, дебиторская задолженность от погашения международных облигаций ООО «КТЖ Финанс» и от выплаты купона по международным облигациям Банка-кастодиана АО «Евразийский банк» относились к Стадии 3. Остальная часть дебиторской задолженности на 31 декабря 2024 года относилась к Стадии 1.

В таблицах ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости по дебиторской задолженности, и резерва по ожидаемым кредитным убыткам в 2025 и 2024 годах:

	Стадия 1 Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Стадия 2 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Стадия 3 Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	1 808 804	–	2 116 829	3 925 633
Изменения валовой балансовой стоимости				
Созданные или приобретенные финансовые активы	5 580 749	–	–	5 580 749
- Реклассификация в стадию 2	(5 139)	5 139	–	–
- Реклассификация в стадию 3	–	(5 139)	5 139	–
Финансовые активы, признание которых было прекращено	(7 794)	–	–	(7 794)
Списание	(52)	–	–	(52)
Курсовые разницы и другие изменения	(14 745)	–	(72 567)	(87 312)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	7 361 823	–	2 049 401	9 411 224
Изменения валовой балансовой стоимости				
Погашенные или проданные финансовые активы	(4 735 554)	–	(2 334 247)	(7 069 801)
Списание	(533)	–	–	(533)
Курсовые разницы и другие изменения	(28 876)	–	299 700	270 824
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2025 года	2 596 860	–	14 854	2 611 714

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Информация о движении резерва под обесценение по дебиторской задолженности приведена следующим образом:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
	Кредитные убытки, ожидаемые в пределах 12 месяцев	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	Кредитные убытки, ожидаемые в течение всего срока кредитования	
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2023 года	1 648	–	2 116 808	2 118 456
Изменения в сумме резерва				
- Реклассификация в стадию 2	(5 139)	5 139	–	–
- Реклассификация в стадию 3	–	(5 139)	5 139	–
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	47 140	–	–	47 140
- Уменьшение в связи с изменением кредитного риска	(14 935)	–	–	(14 935)
Списание	(52)	–	–	(52)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	(20)	–	(72 734)	(72 754)
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года	28 642	–	2 049 213	2 077 855
Изменения в сумме резерва				
- Увеличение в связи с изменением кредитного риска	69 474	–	5 627	75 101
- Уменьшение в связи с изменением кредитного риска	(85 492)	–	(5 137)	(90 629)
Восстановление в связи с погашением или продажей	–	–	(2 241 105)	(2 241 105)
Списание	(533)	–	(85 470)	(86 003)
Изменение валютных курсов и прочие изменения	–	–	291 730	291 730
Резерв убытков по состоянию на 31 декабря 2025 года	12 091	–	14 854	26 945

17. Займы, полученные от связанных сторон

	На 31 декабря 2025 года		
	Процентная ставка, %	Дата погашения	Балансовая стоимость
Займы, полученные от АО «Народный Банк Казахстана»	5,60% - 17,25%	февраль – декабрь 2026	10 330 879
Займы, полученные от АО «Altyn Bank» (ДБ China Citic Bank Corporation Ltd)	17,00%	март 2026	2 965 400
Итого займы, полученные от связанных сторон			13 296 279

	На 31 декабря 2024 года		
	Процентная ставка, %	Дата погашения	Балансовая стоимость
Займы, полученные от АО «Народный Банк Казахстана»	6,28% - 6,56%	сентябрь – декабрь 2025	27 520 394
Итого займы, полученные от связанных сторон			27 520 394

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, займы, полученные от связанных сторон, включали начисленное вознаграждение в размере 330 531 тыс. тенге и 348 643 тыс. тенге, соответственно.

В случае нарушения обязательств согласно договору с Материнской компанией, таких как погашение основного долга или суммы вознаграждения в пользу Материнской компании, реорганизация Компании, изменение акционеров, уменьшение уставного капитала Компании без согласия Материнской компании и в случае нецелевого использования заемных средств, Материнская компания может безакцептно изъять деньги с текущих счетов Компании в размере до 7 614 837 тыс. тенге. Компания не обязана хранить минимальные суммы на своих текущих счетах. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания не нарушала условия кредитного договора.

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

	На 31 декабря 2024 года	Чистый денежный отток	Изменение в начисленном вознаграждении	Курсовая разница	На 31 декабря 2025 года
Займы, полученные от связанных сторон	27 520 394	(12 938 036)	(18 112)	(1 267 967)	13 296 279
	На 31 декабря 2023 года	Чистый денежный приток	Изменение в начисленном вознаграждении	Курсовая разница	На 31 декабря 2024 года
Займы, полученные от связанных сторон	11 534 659	13 562 423	141 102	2 282 210	27 520 394

18. Обязательства по операциям репо

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Обязательства по операциям репо	11 259 874	7 648 897
Задолженность по вознаграждениям	19 233	17 155
Итого обязательства по операциям репо	11 279 107	7 666 052

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, справедливая стоимость активов, переданных в качестве обеспечения, и балансовая стоимость ссуд, переданных по операциям репо составили:

	На 31 декабря 2025 года	
	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость займов
Купонные облигации АО «Фонд развития промышленности»	4 364 285	4 373 050
Купонные облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости»	2 913 397	2 913 399
Купонные облигации АО «Казахтелеком»	2 401 977	2 403 041
Купонные облигации АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»	1 535 591	1 539 474
Купонные облигации АО «Банк Развития Казахстана»	50 046	50 143
Итого	11 265 296	11 279 107

	На 31 декабря 2024 года	
	Справедливая стоимость залога	Балансовая стоимость займов
Купонные международные облигации АО «Национальная компания КазМунайГаз»	3 733 316	3 845 412
Купонные облигации АО «Казахстанская компания по управлению электрическими сетями» (Kazakhstan Electricity Grid Operating Company) «KEGOC»	1 731 865	1 735 870
Купонные облигации АО «Казахтелеком»	1 277 609	1 271 915
Купонные облигации АО «Банк Развития Казахстана»	811 292	812 855
Итого	7 554 082	7 666 052

19. Прочие обязательства

	На 31 декабря 2025 года	На 31 декабря 2024 года
Прочая кредиторская задолженность	59 130	150 051
Прочие финансовые обязательства	59 130	150 051
Резерв по премиям	827 918	768 926
Накопленные вознаграждения работникам, резервы по отпускам	230 859	200 553
Прочие налоги к уплате, кроме налога на прибыль	74 675	47 414
Прочие нефинансовые обязательства	8 947	14 520
Прочие нефинансовые обязательства	1 142 399	1 031 413
Итого прочие обязательства	1 201 529	1 181 464

20. Акционерный капитал – простые акции

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, разрешенный к выпуску, выпущенный и полностью оплаченный акционерный капитал включал 6 057 289 простых акций общей стоимостью 11 240 188 тыс. тенге. Каждая простая акция имеет право на один голос и равные права при распределении дивидендов.

В сентябре 2025 года Компания выплатила дивиденды в сумме 3 300 011 тыс. тенге из расчета 544,80 тенге на одну простую акцию.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В июле 2024 года Компания выплатила дивиденды в сумме 2 755 038 тыс. тенге из расчета 454,83 тенге на одну простую акцию.

АРРФР устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании. Компания определяет в качестве капитала те статьи, которые определены в соответствии с законодательством Республики Казахстан в качестве составляющих капитала. На сегодняшний день, в соответствии с требованиями АРРФР, брокерско-дилерские компании и компании по управлению инвестиционным портфелем должны поддерживать коэффициент достаточности собственного капитала выше определенного минимального уровня. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов установленный минимальный уровень составлял 1.

По состоянию на 31 декабря 2025 года, соотношение ликвидных активов за вычетом обязательств к нормативно установленному минимальному капиталу Компании составлял 3.9 (31 декабря 2024 года: 3.1).

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, коэффициент достаточности капитала Компании соответствовал нормативно установленному уровню.

21. Обязательства будущих периодов и условные обязательства

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, у Компании не имелось существенных обязательств будущих периодов по капитальным затратам.

Обязательства будущих периодов по договорам операционной аренды

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, у Компании не имелось существенных обязательств будущих периодов по договорам операционной аренды.

Судебные иски

В ходе обычной деятельности Компания может являться объектом судебных разбирательств и исков. Руководство считает, что окончательное обязательство, если таковое будет, возникающее из этих исков, не окажет значительного отрицательного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты финансово-хозяйственной деятельности Компании в будущем.

Фидуциарная деятельность

В ходе своей деятельности Компания заключает с клиентами соглашения с ограничениями по принятию решений в целях управления средствами клиентов в соответствии с определенными критериями, установленными ими. Принятые в рамках фидуциарной деятельности активы и ценные бумаги не включаются в настоящую финансовую отчетность.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В течение годов, закончившихся 31 декабря 2025 и 2024 годов, Компания управляет финансовыми активами АО «Дочерняя компания Народного Банка Казахстана по страхованию жизни «Халык-Life», АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Страховая компания Халык», ТОО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Инкассация», АО «Холдинговая группа «АЛМЭКС», АО «Казахстанский фонд гарантирования депозитов», АО «Единый накопительный пенсионный фонд» и двумя инвестиционными портфелями AIX FM Limited: QAZAQSTAN EQUITY ACTIVE SPC LIMITED и QAZAQSTAN EQUITY PASSIVE SPC LIMITED.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, финансовые активы в управлении Компании от связанных сторон составили 1 300 716 647 тыс. тенге и 988 623 456 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, финансовые активы в управлении Компании от государственного пенсионного фонда составили 50 392 304 тыс. тенге и 42 242 066 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, финансовые активы в управлении Компании от прочих компаний составили 58 706 337 тыс. тенге и 57 113 906 тыс. тенге, соответственно.

Балансовая стоимость финансовых активов под управлением компании является справедливой стоимостью активов в связи с характером деятельности по управлению инвестиционным портфелем. Комиссионный доход за управление определяется как процент от финансовых активов.

Существует также переменное вознаграждение за превышение определенного договором уровня инвестиционного дохода. Компания не несет каких-либо рисков в случаях, когда инвестиционный доход отрицательный.

Налогообложение

В налоговом законодательстве Республики Казахстан существуют положения, которые могут допускать более одного толкования. Также распространена практика, когда налоговые органы выносят произвольное суждение по вопросам деятельности организации. В случае если какие-либо конкретные действия, основанные на толковании законодательства в отношении деятельности Компании со стороны руководства, будут оспорены налоговыми органами, это может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Такая неопределенность может, в частности, относиться к оценке финансовых инструментов, формированию величины резервов под обесценение и определению рыночного уровня ценовых показателей по сделкам. В дополнение к этому такая неопределенность может быть результатом оценки временных различий между резервом и восстановлением резерва под обесценение ссуд, предоставленных клиентам, и дебиторской задолженностью, в виде недооценки прибыли, облагаемой налогом. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и соответственно, каких-либо резервов в финансовой отчетности начислено не было. Налоговые органы имеют право проверять правильность налоговых начислений в течение пяти лет после закрытия налогового периода.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Пенсионные выплаты

В соответствии с законодательством Республики Казахстан все работники Компании имеют право на пенсионное обеспечение. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, у Компании не было обязательств перед своими нынешними или бывшими работниками по дополнительным пенсионным выплатам, оплате медицинского обслуживания после ухода на пенсию, страховым выплатам или иным льготам при уходе на пенсию.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и денежно-кредитной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране.

Экономическая ситуация в Республике Казахстан характеризуется высокой зависимостью от внешних шоков на рынках нефти и газа. Нестабильность мировой геополитической среды создает риски для экспортных доходов страны. Наряду с внешними факторами, существенное влияние на макроэкономическую устойчивость оказывает фискальная политика, в частности — уровень бюджетных трат на крупные государственные инициативы и социальные программы.

В начале 2022 года обострился военно-политический конфликт между Российской Федерацией и Украиной. В результате, ряд стран ввели экономические санкции против России и Беларуси, включая меры по запрету новых инвестиций и ограничению взаимодействия с крупными финансовыми институтами и многими государственными предприятиями.

В 2025 году средняя цена на нефть марки Brent составила 69 долларов США за баррель (2024 год: 81 доллар США за баррель). По итогам 2025 года, согласно предварительной оценке, рост валового внутреннего продукта («ВВП») Казахстана достиг 6,5% в годовом выражении (2024 год: рост ВВП 5%). В 2025 году инфляция в стране увеличилась до 12,3% в годовом исчислении (2024 год: 8,6%). В течение 2025 года Национальный Банк Республики Казахстан («НБРК») повысил базовую ставку с 15,25% до 18% годовых с коридором +/- 1.0 п.п. НБРК придерживается денежно-кредитной политики в режиме инфляционного таргетирования при плавающем обменном курсе тенге. Официальный обменный курс тенге к доллару США изменился с 525,11 тенге за доллар США на 1 января 2025 года до 502,57 тенге на 31 декабря 2025 года. Сохраняется неопределенность в отношении будущего изменения геополитических рисков и их влияния на экономику Казахстана.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической, политической и геополитической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Последствия произошедших событий и связанные с ними будущие изменения могут оказать существенное влияние на деятельность Компании.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

22. Операции со связанными сторонами

Связанные стороны или операции со связанными сторонами раскрыты в соответствии с определением, данным в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах».

При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не просто на правовую форму. Информация об операциях Компании со связанными сторонами представлена далее:

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Денежные средства и их эквиваленты	759 756	892 812	43 774	478 610
- Материнская компания	759 474		43 774	
- прочие связанные стороны	282		-	
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	5 075 341	63 775 642	1 361 513	62 002 509
- Материнская компания	3 165 160		1 361 513	
- прочие связанные стороны	1 910 181		-	
Дебиторская задолженность	1 758 553	2 584 769	6 472 237	7 333 369
- компании под общим контролем	1 421 300		6 162 520	
- прочие связанные стороны	334 326		168 416	
- Материнская компания	1 687		140 829	
- ключевой управленческий персонал компании или ее Материнской компаний	1 240		472	
Займы, полученные от связанных сторон	13 296 279	13 296 279	27 520 394	27 520 394
- Материнская компания	10 330 879		27 520 394	
- компании под общим контролем	2 965 400		-	
Прочие обязательства	34,842	1 201 529	41 170	1 181 464
- ключевой управленческий персонал Компании или ее Материнской компаний	11 909		12 826	
- прочие связанные стороны	11 524		-	
- Материнская компания	9 810		20 906	
- компании под общим контролем	1 599		7 438	

Вознаграждения директоров и прочих членов ключевого управленческого персонала предоставлено следующим образом:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Вознаграждение ключевого управленческого персонала:				
- краткосрочные вознаграждения	390 521	3 525 209	271 893	3 198 903

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

В отчете о прибылях или убытках за годы, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами:

	За год, закончившийся 31 декабря 2025 года		За год, закончившийся 31 декабря 2024 года	
	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности	Операции со связанными сторонами	Итого по категории в соответствии со статьями финансовой отчетности
Процентный доход	22 953	6 427 235	1 340	5 596 261
- Материнская компания	22 953		1 340	
Процентный расход	(1 717 657)	(2 887 040)	(1 259 861)	(3 187 088)
- Материнская компания	(1 373 381)		(1 259 861)	
- компании под общим контролем	(344 276)		-	
Чистая прибыль по операциям с финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 261 446	3 043 391	479 324	2 778 851
- Материнская компания	1 147 903		479 324	
- прочие связанные стороны	113 543		-	
Комиссионные доходы	2 324 198	6 210 367	6 433 833	10 425 972
- компании под общим контролем	1 566 018		6 267 752	
- прочие связанные стороны	721 678		22 276	
- Материнская компания	21 739		133 731	
- ключевой управленческий персонал Компании или ее Материнской компании	14 763		10 076	
Комиссионные расходы	(75 100)	(374 225)	(36 634)	(267 883)
- Материнская компания	(65 025)		(36 634)	
- прочие связанные стороны	(10 075)		-	
Доходы по дивидендам	335 083	1 160 004	165 833	931 824
- Материнская компания	219 919		165 833	
- прочие связанные стороны	115 164		-	
Операционные расходы	(314 866)	(5 033 326)	(53 284)	(4 380 664)
- Материнская компания	(160 964)		(10 773)	
- компании под общим контролем	(130 995)		(42 505)	
- прочие связанные стороны	(22 907)		(6)	

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

23. Справедливая стоимость финансовых инструментов

Справедливая стоимость определяется как стоимость, по которой финансовый инструмент может быть приобретен при совершении сделки между хорошо осведомленными, желающими совершить такую сделку, независимыми друг от друга сторонами, кроме случаев принудительной или ликвидационной продажи. Представленные оценки могут не отражать суммы, которые Компания смогла бы получить при фактической реализации имеющегося у него пакета тех или иных финансовых инструментов.

Для целей подготовки финансовой отчетности оценка справедливой стоимости финансовых инструментов определяется на основании иерархии справедливой стоимости (Уровень 1, 2, и 3). Уровни соответствуют возможности прямого определения справедливой стоимости на основе рыночных данных и отражают значимость исходных данных, использованных при оценке справедливой стоимости в целом:

- исходные данные Уровня 1 представляют собой не требующие корректировок котировки на активных рынках идентичных активов или обязательств, к которым Компания имеет доступ на дату оценки;
- исходные данные Уровня 2, не являются котировками, определенными для Уровня 1, но которые наблюдаемы на рынке для актива или обязательства либо напрямую, либо косвенно; и
- исходные данные Уровня 3 представляют собой ненаблюдаемые исходные данные по активу или обязательству.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 года реклассификаций из Уровня 1 в Уровень 2 и из Уровня 2 в Уровень 1 не было. По состоянию на 31 декабря 2024 года была переклассификация из Уровня 1 в Уровень 2 и из Уровня 2 в Уровень 1. На дату изменения обстоятельств, вызвавших перевод финансовых активов, предоставленных долевыми ценными бумагами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток из Уровня 1 в Уровень 2 составил 385 354 тыс. тенге. На дату события при определенных обстоятельствах финансовых активов, предоставленных долевыми ценными бумагами, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, были переведены из Уровня 2 в Уровень 1 на сумму 876 638 тыс. тенге. Реклассификация между уровнями произошла в связи со снижением либо увеличением объема торгов.

По мнению руководства Компании, балансовая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, оцениваемых по амортизированной стоимости, отраженная в финансовой отчетности, примерно равна их справедливой стоимости в связи с краткосрочным характером таких финансовых инструментов.

24. Политика управления рисками

Управление рисками имеет решающее значение в бизнесе Компании и является одним из основных элементов в операциях Компании. Основными рисками, присущими деятельности Компании, являются риски, связанные с изменениями ставок вознаграждения на рынке и изменениями справедливой стоимости. Ниже приведено описание политики Компании в отношении управления данными финансовыми рисками.

Кредитный риск

Финансовые активы, по которым у Компании возникает потенциальный кредитный риск, представлены в основном денежными эквивалентами, средствами в банках, финансовыми активами по справедливой стоимости через прибыль или убыток, финансовыми активами по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, финансовыми активами по амортизированной стоимости и торговой и прочей дебиторской задолженностью. Компания разработала процедуры, направленные на то, чтобы реализация услуг производилась только покупателям с соответствующей кредитной историей. Балансовая стоимость торговой и прочей дебиторской задолженности за вычетом резерва под снижение стоимости дебиторской задолженности представляет собой максимальную сумму, подверженную кредитному риску. У Компании нет существенной концентрации кредитного риска. Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, состоят из котирующихся ценных бумаг крупных казахстанских финансовых учреждений и корпораций, которые имеют хорошую репутацию и международные рейтинги, облигаций Министерства финансов Республики Казахстан и котирующихся облигаций и акций иностранных эмитентов.

Максимальный размер кредитного риска

Максимальный размер кредитного риска Компании может существенно варьироваться в зависимости от индивидуальных рисков, присущих конкретным активам, и общим рыночным рискам.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, для финансовых активов, отражаемых на балансовых счетах, максимальный размер кредитного риска равен балансовой стоимости этих активов без учета зачетов активов и обязательств и обеспечения, за исключением денежных средств и их эквивалентов, финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международными рейтинговыми агентствами, такими как Fitch, Standard & Poor's и Moody's. Наивысший возможный рейтинг – AAA. Инвестиционный уровень финансовых активов соответствует рейтингам от AAA до BBB. Финансовые активы с рейтингом ниже BBB относятся к спекулятивному уровню.

Далее представлена классификация финансовых активов Компании по кредитным рейтингам:

	A+	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2025 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	779 883	74	112 855	892 812
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	10 778 851	47 861 576	-	5 135 215	63 775 642
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2 929 920	-	-	2 929 920
Дебиторская задолженность	-	406 553	34 094	2 144 122	2 584 769
	A+	BBB	<BBB	Кредитный рейтинг не присвоен	На 31 декабря 2024 года Итого
Денежные средства и их эквиваленты	-	412 165	63 047	3 398	478 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	8 212 208	26 977 302	20 259 154	6 553 845	62 002 509
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2 978 839	92 060	-	3 070 899
Дебиторская задолженность	4 485	167 482	197 870	6 963 532	7 333 369

Организации финансового сектора в целом подвержены кредитному риску, возникающему в отношении финансовых активов и условных обязательств. Степень кредитного риска Компании сконцентрирована в Республике Казахстан. Степень кредитного риска подвергается постоянному мониторингу с целью обеспечить соблюдение лимитов по кредитам и кредитоспособности в соответствии с утвержденной Компанией политикой по управлению рисками.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Географическая концентрация

Инвестиционный комитет осуществляет контроль над риском, связанным с изменениями в нормах законодательства, и оценивает его воздействие на деятельность Компании. Данный подход позволяет Компании свести к минимуму возможные убытки от изменений инвестиционного климата в Республике Казахстан.

Информация о географической концентрации финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена в следующих таблицах:

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	На 31 декабря 2025 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	892 812	-	-	892 812
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	47 205 605	15 051 874	1 518 163	63 775 642
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 929 920	-	-	2 929 920
Дебиторская задолженность	2 564 664	4 755	15 350	2 584 769
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	53 593 001	15 056 629	1 533 513	70 183 143
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы, полученные от связанных сторон	13 296 279	-	-	13 296 279
Обязательства по операциям репо	11 279 107	-	-	11 279 107
Прочие финансовые обязательства	59 130	-	-	59 130
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	24 634 516	-	-	24 634 516
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	28 958 485	15 056 629	1 533 513	45 548 627

	Республика Казахстан	Страны ОЭСР	Страны не ОЭСР	На 31 декабря 2024 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	478 610	-	-	478 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	50 514 311	11 488 198	-	62 002 509
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	3 070 899	-	-	3 070 899
Дебиторская задолженность	7 314 165	5 408	13 796	7 333 369
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	61 377 985	11 493 606	13 796	72 885 387
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы, полученные от связанных сторон	27 520 394	-	-	27 520 394
Обязательства по операциям репо	7 666 052	-	-	7 666 052
Прочие финансовые обязательства	150 051	-	-	150 051
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	35 336 497	-	-	35 336 497
ЧИСТАЯ ПОЗИЦИЯ	26 041 488	11 493 606	13 796	37 548 890

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты.

Инвестиционный комитет контролирует риск ликвидности посредством анализа по срокам погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Управление текущей ликвидностью осуществляется Казначейством, которое проводит операции на денежных рынках для поддержания текущей ликвидности и оптимизации денежных потоков.

С целью управления риском ликвидности Компания осуществляет ежедневную проверку ожидаемых будущих поступлений от операций с клиентами и прочих операций, входящую в процесс управления активами и обязательствами.

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	До 1 мес.	3 мес. – 1 год	1–5 лет	Свыше 5 лет	На 31 декабря 2025 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	40 339 619	-	-	-	40 339 619
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	-	2 021 385	-	908 535	2 929 920
Итого финансовые активы, по которым начисляется вознаграждение	40 339 619	2 021 385	-	908 535	43 269 539
Денежные средства и их эквиваленты	892 812	-	-	-	892 812
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	23 436 023	-	-	-	23 436 023
Дебиторская задолженность	2 567 255	17 514	-	-	2 584 769
Итого финансовые активы	67 235 709	2 038 899	-	908 535	70 183 143
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы, полученные от связанных сторон	-	13 296 279	-	-	13 296 279
Обязательства по операциям репо	11 279 107	-	-	-	11 279 107
Итого финансовые обязательства, по которым начисляется вознаграждение	11 279 107	13 296 279	-	-	24 575 386
Прочие финансовые обязательства	59 130	-	-	-	59 130
Итого финансовые обязательства	11 338 237	13 296 279	-	-	24 634 516
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	55 897 472	(11 257 380)	-	908 535	45 548 627
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляется вознаграждение	29 060 512	(11 274 894)	-	908 535	18 694 153
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляется вознаграждение, нарастающим итогом	29 060 512	17 785 618	17 785 618	18 694 153	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляется вознаграждение, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	41%	25%	25%	27%	

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Nalyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	До 1 мес.	3 мес. – 1 год	1–5 лет	Свыше 5 лет	На 31 декабря 2024 года Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ					
Денежные средства и их эквиваленты	412 164	–	–	–	412 164
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	44 986 988	–	–	–	44 986 988
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	–	–	2 061 279	1 009 620	3 070 899
Итого финансовые активы, по которым начисляется вознаграждение	45 399 152	–	2 061 279	1 009 620	48 470 051
Денежные средства и их эквиваленты	66 446	–	–	–	66 446
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	17 015 521	–	–	–	17 015 521
Дебиторская задолженность	7 316 618	16 751	–	–	7 333 369
Итого финансовые активы	69 797 737	16 751	2 061 279	1 009 620	72 885 387
ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы, полученные от связанных сторон	–	27 520 394	–	–	27 520 394
Обязательства по операциям репо	7 666 052	–	–	–	7 666 052
Итого финансовые обязательства, по которым начисляется вознаграждение	7 666 052	27 520 394	–	–	35 186 446
Прочие финансовые обязательства	150 051	–	–	–	150 051
Итого финансовые обязательства	7 816 103	27 520 394	–	–	35 336 497
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами	61 981 634	(27 503 643)	2 061 279	1 009 620	37 548 890
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляется вознаграждение	37 733 100	(27 520 394)	2 061 279	1 009 620	13 283 605
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляется вознаграждение, нарастающим итогом	37 733 100	10 212 706	12 273 985	13 283 605	
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляется вознаграждение, в процентах к общей сумме финансовых активов, нарастающим итогом	52%	14%	17%	18%	

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Между дисконтированной и не дисконтированной суммой финансовых обязательств нет существенной разницы, поскольку большинство финансовых обязательств носит краткосрочный характер, за исключением займов, полученных от связанной стороны, по которым разница между дисконтированной и не дисконтированной суммой по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, составила 0 тенге и 220 956 тыс. тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток были отнесены в категорию «До 1 мес.» не на основании сроков погашения финансовых инструментов, а поскольку Руководство считает, что данные ценные бумаги могут быть проданы в короткие сроки при необходимости.

Рыночный риск

Рыночный риск включает риск изменения процентной ставки, валютный риск и другие ценовые риски, которым подвержена Компания. В 2025 и 2024 годах не происходило существенных изменений в составе этих рисков и методах оценки и управления этими рисками в Компании.

Инвестиционный комитет управляет рисками изменения процентной ставки и рыночным риском посредством управления позицией Компании по процентным ставкам, обеспечивая положительную процентную маржу. Правление отслеживает текущие результаты финансовой деятельности Компании, оценивает уязвимость Компании в отношении изменения процентных ставок и влияние на прибыли Компании.

Руководство Компании осуществляет мониторинг процентной маржи Компании и считает, что Компания не несет существенного риска изменения процентной ставки и соответствующего риска в отношении денежных потоков.

Процентный риск

Для управления процентным риском Компания использует периодическую оценку потенциальных убытков, которые могут быть понесены в результате негативных изменений конъюнктуры рынка.

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности к процентному риску, который был сделан на основе изменений, которые были обоснованно возможными. Степень этих изменений определяется Руководством и отражается в отчетах об управлении риском, которые представляются ключевому управленческому персоналу Компании.

Влияние финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток на прибыль или убыток и капитал:

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Активы:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	(2 098 116)	2 388 834	(3 587 581)	4 686 491
Чистое влияние на прибыль или убыток и на капитал	(2 098 116)	2 388 834	(3 587 581)	4 686 491

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Влияние финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход на капитал:

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%	Ставка процента +3%	Ставка процента -3%
Активы:				
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	(145 391)	180 662	(219 918)	266 492
Чистое влияние на капитал	(145 391)	180 662	(219 918)	266 492

Валютный риск

Валютный риск представляет собой риск изменения стоимости финансового инструмента в связи с изменением курсов обмена валют. Финансовое положение и денежные потоки Компании подвержены воздействию колебаний курсов обмена иностранных валют. Информация об уровне валютного риска Компании представлена далее:

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США= 505,53 тенге	Прочие валюты	На 31 декабря 2025 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	107 675	771 138	13 999	892 812
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (за вычетом долевых ценных бумаг)	48 715 215	14 688 809	371 618	63 775 642
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 832 989	96 931	-	2 929 920
Дебиторская задолженность	2 416 332	160 477	7 960	2 584 769
Итого финансовые активы	54 072 211	15 717 355	393 577	70 183 143
Финансовые обязательства				
Займы, полученные от связанных сторон	7 140 106	6 156 173	-	13 296 279
Обязательства по операциям репо	11 279 107	-	-	11 279 107
Прочие финансовые обязательства	59 130	-	-	59 130
Итого финансовые обязательства	18 478 343	6 156 173	-	24 634 516
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	35 593 868	9 561 182	393 577	

АО «Дочерняя организация Народного Банка Казахстана «Halyk Finance»

Примечания к финансовой отчетности (продолжение)
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года
(в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

	Казахстанский тенге	Долл. США 1 долл. США= 525,11 тенге	Прочие валюты	На 31 декабря 2024 года Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	438 806	28 038	11 766	478 610
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (за вычетом долевых ценных бумаг)	40 693 894	4 279 225	13 869	44 986 988
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	2 978 839	92 060	-	3 070 899
Дебиторская задолженность	7 172 381	155 849	5 139	7 333 369
Итого финансовые активы	51 283 920	4 555 172	30 774	55 869 866
Финансовые обязательства				
Займы, полученные от связанных сторон	-	27 520 394	-	27 520 394
Обязательства по операциям репо	3 820 640	3 845 412	-	7 666 052
Прочие финансовые обязательства	150 051	-	-	150 051
Итого финансовые обязательства	3 970 691	31 365 806	-	35 336 497
ОТКРЫТАЯ БАЛАНСОВАЯ ПОЗИЦИЯ	47 313 229	(26 810 634)	30 774	

Анализ чувствительности к валютному риску

В приведенной ниже таблице представлен анализ чувствительности Компании к увеличению и уменьшению курса доллара США к тенге. В анализ чувствительности включены только суммы в иностранной валюте, имеющиеся на конец периода, при конвертации которых на конец периода используются курсы, измененные на 15% по сравнению с действующими.

Ниже представлено влияние на прибыль или убыток до налогообложения и капитал на основе номинальной стоимости актива по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, при изменении обменного курса на 15%:

	На 31 декабря 2025 года		На 31 декабря 2024 года	
	Тенге/ доллар США +15%	Тенге/ доллар США -15%	Тенге/ доллар США +15%	Тенге/ доллар США -15%
Влияние на прибыль или убыток и капитал	(1 434 177)	1 434 177	(4 021 595)	4 021 595

Ограничения анализа чувствительности

В приведенных выше таблицах отражен эффект изменения, основанного на главном предположении, тогда как другие предположения остаются неизменными. В действительности существует связь между предположениями и другими факторами. Также следует отметить, что чувствительность имеет нелинейный характер, поэтому не должна проводиться интерполяция или экстраполяция полученных результатов.

Примечания к финансовой отчетности (продолжение) за год, закончившийся 31 декабря 2025 года (в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное)

Анализ чувствительности не учитывает, что Компания активно управляет активами и обязательствами. В дополнение к этому финансовое положение Компании может быть подвержено изменениям в зависимости от изменений, происходящих на рынке. Например, стратегия Компании в области управления финансовыми рисками нацелена на управление риском колебания рынка. В случае резких негативных колебаний цен на рынке ценных бумаг Руководство может обращаться к таким методам, как продажа инвестиций, изменение состава инвестиционного портфеля, а также иным методам защиты. Следовательно, изменение предположений может не оказать влияния на обязательства и существенно повлиять на активы, учитываемые на балансе по рыночной цене. В этой ситуации разные методы оценки активов и обязательств могут приводить к значительным колебаниям величины собственных средств.

Другие ограничения в приведенном выше анализе чувствительности включают использование гипотетических движений на рынке с целью раскрытия потенциального риска, которые представляют собой лишь прогноз Компании о предстоящих изменениях на рынке, которые невозможно предсказать с какой-либо степенью уверенности. Также ограничением является предположение, что все процентные ставки изменяются идентичным образом.

Ценовой риск

Компания следует нескольким основным принципам в своей инвестиционной политике: все инвестиционные операции должны быть с приемлемой доходностью и высоким уровнем безопасности. Высокий уровень ликвидности совместно с установленным уровнем диверсификации также важен для всех операций.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, фактов мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. В случае невозможности осуществления управления операционными рисками наличие таких рисков может причинить ущерб репутации Компании, привести к возникновению последствий законодательного и регулятивного характера или нанести Компании финансовый убыток. Предполагается, что Компания не в состоянии исключить все операционные риски, однако она стремится осуществлять управление такими рисками путем применения системы контроля, а также посредством осуществления мониторинга возможных рисков и реагирования на них. Мероприятия по контролю включают в себя эффективное разделение обязанностей, порядок предоставления доступа, осуществления авторизации и сверок, обучение персонала и процедуры оценки.

25. События после окончания отчетного периода

На дату подписания настоящей финансовой отчетности отсутствовали какие-либо существенные события, которые Руководство определило бы, как требующих дополнительного раскрытия.