

**АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО
«ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»**

Финансовая отчётность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 года

с Аудиторским отчётом независимых аудиторов

	Стр.
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ	3
АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ	4-7
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ:	
Отчёт о финансовом положении	8
Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчёт о движении денежных средств	10
Отчёт об изменениях в собственном капитале	11
Примечания к финансовой отчётности	12-34
Приложение 1	35-36
Приложение 2	37-38
Приложение 3	39-40
Приложение 4	41-44

АО «ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»

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

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном отчёте независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчётности АО «Финансовый Холдинг «Республика» (далее «Компания»).

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

При подготовке финансовой отчётности Руководство несёт ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учёта и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчётов;
- соблюдение требований МСФО;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчётности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- подготовку финансовой отчётности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несёт ответственность за:

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

Руководство обоснованно предполагает, что Компания продолжит деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчётность Компании, следовательно, подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности.

Данная финансовая отчётность была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 18 февраля 2026 года.

От имени Руководства Акционерного общества «Финансовый Холдинг «Республика»:


Председатель Правления
Манаенко А.А.

18 февраля 2026 года




Главный бухгалтер
Мурзасова Ж.А.

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Акционерам и Руководству АО «Финансовый Холдинг «Республика»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности АО «Финансовый Холдинг «Республика» (далее «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 года, отчёта о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчёта об изменениях в собственном капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта независимых аудиторов.

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

В отношении указанных ниже вопросов наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита приводится в этом контексте. Мы выполнили обязательства, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения к прилагаемой финансовой отчётности.

Ключевые вопросы	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Оценка справедливой стоимости инвестиций в дочерние организации</i> Компания классифицирует себя как инвестиционную организацию в соответствии с IFRS 10 и отражает дочерние организации по справедливой стоимости через прибыль или убыток согласно IFRS 9. В силу характера деятельности Компании изменение справедливой стоимости инвестиций является основным источником финансового результата. За отчётный период доход от переоценки инвестиций составил 94,32% совокупных доходов. Определение справедливой стоимости требует применения профессионального суждения при выборе методологии оценки и ключевых допущений, включая прогнозные показатели и рыночные параметры. В связи с существенностью показателя для финансовой отчётности данный вопрос был определен как ключевой.	В ходе аудита мы: - оценили соответствие Компании критериям инвестиционной организации в соответствии с IFRS 10; - проанализировали применяемые методы оценки на соответствие требованиям IFRS 13; - оценили компетентность и независимость привлечённого оценщика; - с привлечением нашего специалиста по оценке рассмотрели обоснованность ключевых допущений и диапазон справедливой стоимости; - проверили корректность исходных данных, использованных в расчётах; - оценили полноту раскрытия информации в примечаниях к финансовой отчётности. По результатам выполненных процедур мы сочли использованные методы и допущения приемлемыми.

Прочая информация

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчёте Компании за 2025 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство Компании. Годовой отчёт Компании за 2025 год, предположительно, будет нам представлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчётности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам представлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность Руководства за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности Руководство несёт ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда Руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить её 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 отчётности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый 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 совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всей аудиторской проверки.

Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное не отражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учётной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных Руководством;
- формируем вывод о правомерности использования Руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учёта, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределённость 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 неопределённости, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском отчёте независимых аудиторов на соответствующую раскрываемую в финансовой отчётности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта независимых аудиторов. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку общего представления финансовой отчётности, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них;

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, в том числе и информацию о запланированном объёме и сроках аудита, и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

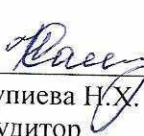
Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих 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 отчётности 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 её сообщения.

Отчёт в соответствии с другими законодательными и нормативными требованиями

Как указано в *Примечании 25* в дополнение к финансовой отчётности АО «Финансовый Холдинг «Республика», составленной в соответствии с МСФО, Компания выпустила следующие формы финансовой отчётности: «Бухгалтерский баланс», «Отчёт о прибылях и убытках», «Отчёт о движении денежных средств (Косвенный метод)», «Отчёт об изменениях в капитале». Формы утверждены Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчётности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)» с изменениями и дополнениями, утверждёнными Приказом Министра финансов Республики Казахстан №241 от 02 марта 2022 года, и используются исключительно с целью их публикации в средствах массовой информации, могут быть не пригодны для других целей и должны рассматриваться совместно с полным комплектом финансовой отчётности, составленной в соответствии с МСФО.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Супиева Наргиза Хамраевна.


Супиева Н.Х.
Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0001484 от 17 марта 2021 года

18 февраля 2026 года
г. Алматы


Сламбекова Е.Ж.
Генеральный директор
ТОО «Независимая аудиторская компания
«Concord»



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью №25004755,
выданная Комитетом внутреннего
государственного аудита Министерства
Финансов Республики Казахстан 17 февраля
2025 года (дата первичной выдачи от 05 марта
2012 года).

АО «ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства	5	136 294	484 682
Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	6	18 130 121	18 061 891
Дебиторская задолженность	7	-	82 925
Дебиторская задолженность по операциям обратного РЕПО	8	53 034	-
Прочие нефинансовые активы	9	58 576	45 643
Основные средства и нематериальные активы	10	7 320	9 272
Итого активы		18 385 345	18 684 413
Обязательства и собственный капитал			
Обязательства			
Займы	11	437 000	-
Оценочные обязательства	12	9 008	8 714
Прочие обязательства	13	714	672
Итого обязательства		446 722	9 386
Собственный капитал			
Акционерный капитал	14	15 652 921	15 652 921
Выкупленные собственные долевые инструменты	14	(3 623 040)	(1 320 390)
Нераспределённая прибыль		5 908 742	4 342 496
Итого собственный капитал		17 938 623	18 675 027
Итого обязательства и собственный капитал		18 385 345	18 684 413

Председатель Правления
Манаенко А.А.



Главный бухгалтер
Мурзасова Ж.А.

Отчёт о финансовом положении следует рассматривать вместе с примечаниями к финансовой отчётности, представленными на стр. 12-34.



АО «ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»

ОТЧЁТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ ЗА ГОД,
ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2025 год	2024 год
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций	6	1 798 192	2 557 071
Прибыль от реализации финансовых инвестиций		44 620	253
Процентные доходы	5	63 494	75 004
Чистые (расходы)/доходы от курсовой разницы		(26 146)	25 120
Расходы по оплате труда	15	(148 246)	(133 226)
Административные расходы	16	(165 928)	(120 994)
Прочие доходы, нетто	17	260	538 883
Прибыль до налогообложения		1 566 246	2 942 111
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	-	-
Прибыль за отчётный год		1 566 246	2 942 111
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		1 566 246	2 942 111
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная, в тенге	14	1 120	1 972

Председатель Правления
Манаенко А.А.



Главный бухгалтер
Мурзасова Ж.А.

Отчёт о прибыли или убытке, и прочем совокупном доходе следует рассматривать вместе с приложением к финансовой отчётности, представленными на стр. 12-34.



АО «ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2025 год	2024 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		1 566 246	2 942 111
Корректировки на:			
Износ и амортизацию	10,16	4 078	1 659
Процентные доходы	5	(63 494)	(75 004)
Чистые курсовые разницы		26 146	(25 120)
Начисление резерва на сомнительную задолженность	17	(1 500)	-
Начисление (восстановление) резерва по неиспользованным отпускам	12	294	(1 066)
Расходы от выбытия основных средств	17	828	-
Доходы от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций, учитываемых по справедливой стоимости	6	(1 798 192)	(2 557 071)
Изменения в оборотном капитале			
Изменение дебиторской задолженности		82 925	(82 925)
Изменение дебиторской задолженности по операциям РЕПО		(53 034)	-
Изменение прочих активов		(17 135)	(35 186)
Изменение прочих обязательств		42	(19 343)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(252 796)	148 055
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	10	(2 954)	(2 488)
Взнос в УК дочерних компаний		-	(198 000)
Дивиденды, полученные	6	1 723 905	1 236 000
Вознаграждения по вкладам		62 198	74 242
Займы, выданные связанным сторонам, нетто		-	126 652
Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности		1 783 149	1 236 406
Финансовая деятельность			
Займы, полученные от связанных сторон, нетто		437 000	-
Дивиденды выплаченные		-	(133 179)
Выкуп собственных акций	14	(2 325 150)	(801 000)
Размещение выкупленных акций	14	22 500	-
Чистые денежные потоки от/ (использованные в) финансовой деятельности		(1 865 650)	(934 179)
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств		(335 297)	450 282
Влияние изменения курсов валют на денежные средства		(13 091)	8 480
Остаток денег на начало отчётного периода		484 682	25 920
Остаток денег на конец отчётного периода	5	136 294	484 682

Председатель Правления
Манаенко А.А.



Главный бухгалтер
Мурзасова Ж.А.

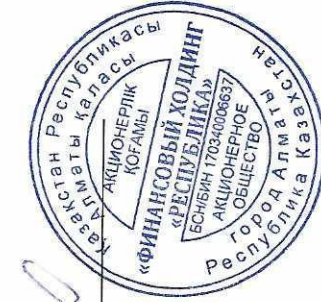
Отчёт о движении денежных средств следует рассматривать вместе с примечаниями к финансовой отчётности, представленными на стр. 12-34.



АО «ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»

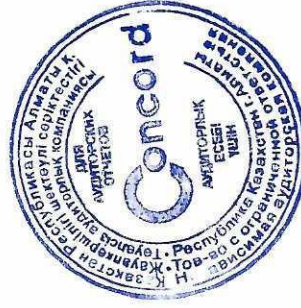
ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА
(в тысячах казахстанских тенге)

	Акционерный капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные доли инструменты	Нераспределённая прибыль	Итого собственный капитал
31 декабря 2024 года	15 652 921	-	(1 320 390)	4 342 496	18 675 027
Итого совокупный доход за год	-	-	-	1 566 246	1 566 246
Выкуп собственных акций	-	-	(2 302 650)	-	(2 302 650)
31 декабря 2025 года	15 652 921	-	(3 623 040)	5 908 742	17 938 623
31 декабря 2023 года	15 652 921	4 502	(523 892)	1 533 564	16 667 095
Итого совокупный доход за год	-	-	-	2 942 111	2 942 111
Дивиденды выплаченные	-	-	-	(133 179)	(133 179)
Выкуп собственных акций	-	-	(801 000)	-	(801 000)
Эмиссионный доход	-	(4 502)	4 502	-	-
31 декабря 2024 года	15 652 921	-	(1 320 390)	4 342 496	18 675 027



Председатель Правления
Манаенко А.А.

Главный бухгалтер
Мурзасова Ж.А.



Отчёт об изменениях в собственном капитале следует рассматривать вместе с примечаниями к финансовой отчётности, представленными на стр. 12-34.

АО «ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

1. ОБЩАЯ ЧАСТЬ

Акционерное общество «Финансовый Холдинг «Республика» (далее – Компания) было первично зарегистрировано 06 марта 2017 года как Товарищество с ограниченной ответственностью «Финансовый Холдинг «Республика». 23 августа 2023 года Компания была перерегистрирована в Акционерное общество «Финансовый Холдинг «Республика».

Информация об акционерах по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Доля	Количество акций	Доля	Количество акций
ТОО «SUCCESSION INVESTMENT TRUST»	15,81%	245 000	15,81%	245 000
Жаксыбаева Айсулу Еркиновна	0,17%	2575	0,01%	145
Кошкинбаев Еркин Жаксыбаевич	68,10%	1 055 515	77,58%	1 202 455
Манаенко Александр Анатольевич	0,29%	4 500	-	-
Собственные выкупленные акции	15,64%	242 410	6,61%	102 400
	100%	1 550 000	100%	1 550 000

Конечным бенефициарным владельцем ТОО «SUCCESSION INVESTMENT TRUST» является гражданин Республики Казахстан - Кошкинбаев Е.Ж.

Юридический и фактический адрес Компании: 050060, Республика Казахстан, г. Алматы, Бостандыкский район, улица Тажибаевой, дом 155.

Среднегодовая численность персонала Компании на 2025 год составляет 10 человек (2024 год – 9 человек).

Основным видом деятельности Компании является инвестиционная деятельность, направленная на управление и приумножение капитала. В рамках указанной деятельности Компания осуществляет вложения в дочерние общества, признавая доходы от их переоценки, а также размещает временно свободные денежные средства в финансовые инструменты с фиксированной доходностью, включая депозитные вклады в кредитных организациях и операции репо, получая процентные доходы по таким операциям. Компания может заниматься и осуществлять иные виды деятельности, не запрещённые законодательством Республики Казахстан.

Дочерние неконсолидируемые предприятия представлены следующим образом:

Наименование	Страна учреждения	Дата образования	Основная деятельность	Доля участия, %	
				31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «RPS Asia»	Казахстан	21.08.2006 г.	Разработка программного обеспечения	100 %	100 %
ТОО «ИВЦ»	Казахстан	14.10.1999 г.	Разработка программного обеспечения	100 %	100 %
ОсОО «Объединённая система моментальных платежей»	Кыргызстан	03.03.2010 г.	Разработка программного обеспечения	100 %	100 %
ОсОО «Платёжный Центр»	Кыргызстан	07.05.2015 г.	Разработка программного обеспечения	100 %	100 %

В соответствии со стандартом МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчётность» Компания определила, что соответствует критериям инвестиционной организации и учитывает дочерние предприятия по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в составе прибыли или убытка (Примечание 4).

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Вследствие этого подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые имеют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам.



Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создаёт дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчётность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

Настоящая финансовая отчётность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО) в редакции, утверждённой Советом по МСФО.

База для определения стоимости

Данная финансовая отчётность подготовлена на основе исторической стоимости, за исключением следующего: финансовые инвестиции показываются в отчёте о финансовом положении по переоценённой стоимости, представляющей собой справедливую стоимость на момент переоценки (Примечание 4).

При подготовке финансовой отчётности использовались два фундаментальных допущения – использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

Принцип начисления

Финансовая отчётность была подготовлена в соответствии с принципом начисления, согласно которому результаты хозяйственных операций и событий признаются по факту совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учёте и включаются в финансовую отчётность тех периодов, к которым они относятся.

Принцип непрерывности деятельности

Прилагаемая финансовая отчётность подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности, которое подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе обычной хозяйственной деятельности. Способность Компании реализовать свои активы и вести операции в будущем может подвергаться значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане. Таким образом, предполагается, что у Компании нет намерения или необходимости в ликвидации или существенном сокращении масштабов своей деятельности.

Функциональная валюта и валюта представления отчётности

Национальной валютой Республики Казахстан является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчётности согласно МСФО.

Финансовая отчётность подготовлена в тенге и все суммы округлены до целых тысяч, если не указано иное.

3. ИЗМЕНЕНИЯ В УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКЕ И ПРИНЦИПАХ РАСКРЫТИЯ ИНФОРМАЦИИ

Принятая учётная политика соответствует учётной политике, применявшейся в предыдущем отчётном году, за исключением принятия приведённых ниже новых стандартов, вступивших в силу 1 января 2025 года.

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям, впервые применённые Компанией

Некоторые стандарты и поправки применяются впервые в 2025 году. Характер и влияние каждого нового стандарта/поправки описаны ниже:

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Влияние изменений валютных курсов – «Ограничения конвертации валют»



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

В августе 2023 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) выпустил поправки к МСФО (IAS) 21 в отношении ограничений конвертируемости валют. Поправки рассматривают ситуации, когда существуют те или иные барьеры для обмена одной валюты на другую.

В стандарт добавлено несколько определений и пояснений к ним, а также описание порядка определения текущего обменного курса при помощи методик оценки. Отменено ранее существовавшее требование использовать текущий обменный курс на следующую дату, когда он становится доступным, если на дату оценки курс доступен не был. Вместо этого необходимо оценить текущий курс на дату оценки при помощи методики оценки. Одновременно дополнены требования к раскрытию информации.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Следующие иллюстративные примеры были опубликованы в течение 2025 года без указания даты вступления в силу:

Иллюстративные примеры по отражению неопределенностей в финансовой отчетности

28 ноября 2025 года Совет по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) опубликовал документ «Раскрытие информации о неопределенностях в финансовой отчетности – иллюстративные примеры», в который были внесены изменения в ряд стандартов бухгалтерского учета IFRS, включая иллюстративные примеры, демонстрирующие, как компании могут применять стандарты бухгалтерского учета IFRS при отражении влияния неопределенностей в своей финансовой отчетности.

Эти иллюстративные примеры являются сопроводительными материалами к стандартам бухгалтерского учета IFRS и не имеют даты вступления в силу. IASB опубликовал почти окончательный проект иллюстративных примеров в июле 2025 года. Компания рассмотрела эти иллюстративные примеры при подготовке финансовой отчетности, и никаких дополнительных раскрытий или изменений в представлении не было сочтено необходимым.

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

Поправки к Классификации и оценке финансовых инструментов (вступают в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2026 года):

Поправки к IFRS 9 «Финансовые инструменты» и IFRS 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации».

Договоры, касающиеся электроэнергии, зависящей от природы (Поправки к IFRS 9 и IFRS 7).

Следующие стандарты и поправки вступают в силу для годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2027 года:

IFRS 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности».

МСФО 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», выпущенный Советом по международным стандартам финансовой отчетности (IASB) в апреле 2024 года, заменяет МСФО 1 и приведет к существенным изменениям в МСФО, включая МСФО 8 «Основа подготовки финансовой отчетности» (переименованный из «Учетная политика, изменения в учетных оценках и ошибки»). Хотя МСФО 18 не окажет никакого влияния на признание и оценку статей в финансовой отчетности, ожидается, что он окажет существенное влияние на представление и раскрытие информации по некоторым статьям. Эти изменения включают категоризацию и промежуточные итоги в отчете о прибылях и убытках, агрегирование/деагрегирование и название информации, а также раскрытие показателей эффективности, определенных руководством.

В настоящее время Компания оценивает влияние этих новых стандартов бухгалтерского учета и поправок.

IFRS 19 «Дочерние компании, не являющиеся публичными: Раскрытие информации».

Компания не ожидает, что будет применять МСФО 19.



4. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток по справедливой стоимости на каждую отчётную дату. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

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

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

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

Признание элементов финансовой отчётности

Компания представляет статьи отчёта о финансовом положении в целом в порядке ликвидности.

Разбивка данных по возмещению или погашению в течение 12 месяцев после даты отчёта о финансовом положении (краткосрочные) и в течение более чем 12 месяцев после даты отчёта о финансовом положении (долгосрочные) представлена в *Примечании 21*.

Финансовая отчётность включает все активы, обязательства, капитал, доходы и расходы, являющиеся элементами данной финансовой отчётности, в виде линейных статей. Несколько элементов финансовой отчётности могут быть объединены в одну статью с учётом их характеристики.



Финансовые инструменты

Первоначальное признание

Финансовые активы и финансовые обязательства признаются в отчетности компании с момента возникновения договорных прав или обязательств. Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях осуществляются в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток («ССПУ»).

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению Компании классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Взаимозачёт финансовых инструментов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Это, как правило, не выполняется в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отдельном отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне в условиях «транзитного» соглашения; а также



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохранила за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Финансовые обязательства

Снятие с учёта финансового обязательства происходит в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличных условиях, или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства, первоначальное обязательство снимается с учёта, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, если кредитный убыток с момента первоначального признания значительно увеличился. При определении того, нет ли значительного увеличения кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания ориентируется на изменения риска наступления дефолта на протяжении срока действия кредитного инструмента, а не на изменения суммы ожидаемых кредитных убытков. Если условия предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу были пересмотрены или модифицированы и признание финансового актива не было прекращено, Компания оценивает, изменился ли значительно кредитный риск по финансовому инструменту, путём сравнения:

- оценки риска наступления дефолта по состоянию на отчётную дату (на основании модифицированных договорных условий);
- оценки риска наступления дефолта при первоначальном признании (на основе первоначальных немодифицированных договорных условий).

Если значительное увеличение кредитного риска отсутствует, Компания признает оценочный резерв под убытки по финансовому активу в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам, за исключением:

1. приобретённых или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов;
2. торговой дебиторской задолженности; и
3. дебиторской задолженности по аренде.

По финансовым активам, указанным в пунктах 1-3, Компания оценивает резерв под убытки в сумме ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Если в предыдущем отчётном периоде Компания оценила оценочный резерв под убытки по финансовому инструменту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, но по состоянию на текущую отчётную дату определяет, что значительное увеличение кредитного риска отсутствует, то на текущую отчётную дату Компания должна оценить оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. Компания признает в качестве прибыли или убытка от обесценения сумму, необходимую для корректировки оценочного резерва под убытки до суммы ожидаемых кредитных убытков по состоянию на отчётную дату. По приобретённым или созданным кредитно-обесцененным финансовым активам Компания признает благоприятные изменения ожидаемых кредитных убытков за весь срок в качестве восстановления убытка от обесценения, даже если ожидаемые кредитные убытки за весь срок меньше величины ожидаемых кредитных убытков, которые были включены в денежные потоки при первоначальном признании.



Оценка ожидаемых кредитных убытков

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки по финансовому инструменту способом, который отражает:

1. непредвзятую и взвешенную с учётом вероятности сумму, определенную путём оценки диапазона возможных результатов;
2. временную стоимость денег;
3. обоснованную и подтверждаемую информацию о прошлых событиях, текущих условиях и прогнозируемых будущих экономических условиях, доступных на отчётную дату.

Максимальный период, рассматриваемый при оценке ожидаемых кредитных убытков – это максимальный период по договору (с учётом опционов на продление), на протяжении которого Компания подвержена кредитному риску. Для достижения цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок, обусловленных значительным увеличением кредитного риска с момента первоначального признания, может потребоваться оценка значительного увеличения кредитного риска на групповой основе, например, посредством анализа информации, указывающей на значительное увеличение кредитного риска по группе или подгруппе финансовых инструментов. Это гарантирует достижение Компанией цели признания ожидаемых кредитных убытков за весь срок в случае значительного увеличения кредитного риска, даже если подтверждение такого значительного увеличения кредитного риска на уровне отдельного инструмента ещё недоступно.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства на брокерских счетах, банковские счета и средства в кредитных учреждениях со сроком погашения в течение девяноста дней с момента возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода обязательств. Отложенный корпоративный подоходный налог определяется по всем временным разницам между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой суммой в отдельной финансовой отчётности, за исключением возникновения отложенного корпоративного подоходного налога в результате первоначального признания гудвилла, актива или обязательства по сделке, которая не является объединением компаний и которая, в момент её совершения не оказывает влияния на бухгалтерскую прибыль или налоговую прибыль или убыток. Актив по отложенному корпоративному подоходному налогу признается только в той степени, в которой существует значительная вероятность получения налогооблагаемой прибыли, относительно которого могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего в силу на отчётную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Данные налоги, помимо корпоративного подоходного налога, включены в состав отчёта о совокупном доходе в качестве общих и административных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые при возникновении, если они отвечают критериям признания.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация актива начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования:

	Срок полезного использования, в годах
Компьютерное оборудование	3-5
Офисное оборудование	5-10

Остаточная стоимость активов, срок полезного использования и методы пересматриваются в конце каждого финансового года и корректируются по мере необходимости. Затраты на текущий ремонт и реконструкцию относятся на расходы в момент возникновения и включаются в состав общих и административных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Аренда*Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

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

Значительные суждения при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение, лицензионные соглашения в составе прочих нематериальных активов. Нематериальные активы, приобретённые отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Амортизация рассчитывается прямолинейным методом в течение следующих расчётных сроков полезного использования:

	Срок полезного использования, в годах
Лицензии	2-7
Программное обеспечение	1-10
Прочие нематериальные активы	1-10

Резервы

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

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим выплатам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, помимо участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих обязательств работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Компания не имеет никаких обязательств по начислению схем пенсионного обеспечения.



(в тысячах казахстанских тенге)

Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в отчёте о финансовом положении, однако раскрываются в случаях, когда получение экономических выгод является вероятным. Условные обязательства отражаются в отдельной финансовой отчётности, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридически обоснованные или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, предусматривающих экономические выгоды, и величину обязательства можно оценить в денежном выражении с достаточной степенью надёжности. Информация об условных обязательствах раскрывается в финансовой отчётности, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

Признание доходов и расходов

Доходы признаются, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и, если доходы могут быть надёжно оценены.

Процентные и аналогичные доходы и расходы.

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов или финансовых обязательств, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

Процентные доходы формируются, в том числе, по размещённым банковским депозитам и операциям репо. Процентный доход признаётся в составе прибыли или убытка отчетного периода на протяжении срока действия соответствующего финансового инструмента методом эффективной процентной ставки, который обеспечивает распределение процентного дохода на соответствующий период таким образом, чтобы обеспечить постоянную периодическую доходность на балансовую стоимость актива. Начисление процентного дохода осуществляется независимо от фактического поступления денежных средств.

По операциям репо, в которых Компания выступает стороной, размещающей денежные средства, переданные ценные бумаги не прекращают признаваться в учете у первоначального владельца, а сделка отражается как предоставление обеспеченного займа. Разница между ценой размещения денежных средств и ценой обратной продажи (выкупа) признаётся в качестве процентного дохода и распределяется на срок сделки с использованием метода эффективной процентной ставки.

Процентные расходы признаются по аналогичному принципу в отношении финансовых обязательств Компании (при их наличии) с применением метода эффективной процентной ставки и отражаются в составе прибыли или убытка в том отчетном периоде, к которому они относятся.

Доходы и расходы от изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций

Изменения справедливой стоимости финансовых инвестиций признаются в составе прибыли или убытка отчетного периода в том отчетном периоде, в котором произошло соответствующее изменение оценки, независимо от факта реализации инвестиции или получения денежных средств. Положительная разница между справедливой стоимостью актива на отчетную дату и его балансовой стоимостью на начало периода (либо на дату первоначального признания, если актив приобретён в течение периода) отражается как доход от переоценки финансовых инвестиций. Отрицательная разница признается расходом от переоценки финансовых инвестиций.

При выбытии финансовой инвестиции накопленный результат переоценки, ранее признанный через прибыль или убыток, не переносится через прочий совокупный доход, а включается в финансовый результат текущего периода как часть общего результата от выбытия.

Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок при их наличии либо с применением методов оценки в соответствии с требованиями IFRS 13 «Оценка справедливой стоимости»

Расходы

Расходы признаются по методу начисления тогда, когда услуги оказаны Компании.



(в тысячах казахстанских тенге)

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по рыночному курсу функциональной валюты на дату сделки, установленному Национальным Банком Республики Казахстан (далее – «НБРК»).

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в функциональной валюте по официальному валютному курсу, установленному Казахстанской Фондовой Биржей (далее – «КФБ») и действующему на отчётную дату. Прибыли и убытки, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по операциям в иностранной валюте – курсовые разницы. Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, установленному КФБ, на дату первоначальной операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному обменному курсу, установленному КФБ, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и рыночным курсом на дату такой операции включается в состав доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте.

Валюта

Доллар США

505,53

525,11

В настоящей финансовой отчётности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

События, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчётной датой и датой утверждения финансовой отчётности, и которые оказали или могут оказать влияние на финансовое состояние, движение денежных средств или результаты деятельности Компании.

Подготовка финансовой отчётности Компании требует от Руководства делать оценки, которые влияют на представленные в отчётности суммы активов и обязательств на отчётную дату, а также суммы доходов и расходов в течение закончившегося периода.

Руководство регулярно проводит оценки своих расчётных оценок и суждений, основывая расчётные оценки и суждения на историческом опыте и на различных факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах.

Следующие оценки и суждения считаются важными для представления финансового состояния Компании.

Руководство Компании применило профессиональное суждение при определении того, соответствует ли Компания статусу инвестиционной организации в соответствии с МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность». Это суждение оказало существенное влияние на способ учета дочерних компаний — в частности, они не консолидируются, а учитываются по справедливой стоимости. Чистая прибыль или убыток в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

При принятии решения руководство оценивало выполнение следующих характеристик:



- наличие у Компании нескольких инвесторов (Примечание 14);
- наличие инвестиционной стратегии, направленной на получение дохода и/или прироста капитала;
- регулярная оценка эффективности инвестиций на основе справедливой стоимости;
- отсутствие иных существенных видов деятельности, кроме инвестиционной.

Руководство пришло к выводу, что Компания выполняет необходимые критерии и может классифицироваться как инвестиционная организация. В связи с этим инвестиции в дочерние организации учитываются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (Примечание 6).

Поскольку инвестиции в дочерние организации оцениваются по справедливой стоимости, для целей финансовой отчётности руководство полагается на результаты оценки, подготовленной внешним независимым оценщиком (Примечание 20). Такие оценки базируются на ряде профессиональных допущений, включая:

- прогнозы будущих денежных потоков;
- применяемые ставки дисконтирования;
- ожидаемые сроки выхода из инвестиций.

Указанные предпосылки зависят от рыночной конъюнктуры, ожиданий и профессионального суждения и, таким образом, являются источником неопределённости. Изменения в этих параметрах могут существенно повлиять на оценку инвестиций, отражённую в финансовой отчётности, а также на финансовые результаты Компании.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9, по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

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

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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Налогообложение

В настоящее время в Казахстане действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации.

Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства. Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако, остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Деньги на текущих счётах в банках	130 342	4 961
Денежные средства на сберегательных счетах в банках	5 000	21 000
Наличность в кассе	738	644
Деньги на брокерских счетах	214	458 077
	136 294	484 682

Денежные средства и их эквиваленты Компании являются не обременёнными и свободными от залоговых обязательств. Денежные средства и их эквиваленты выражены в следующих валютах:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Тенге	9 153	26 689
Доллары США	127 141	457 993
	136 294	484 682

Компания размещает денежные средства в виде краткосрочных депозитов в банках второго уровня по ставкам вознаграждения 12,75% - 14,25%. Доходы, полученные по вознаграждениям в размере 8 112 тысяч тенге (2024 год: 5 065 тысяч тенге) отражены в составе процентных доходов.

Процентные доходы по остальным видам вознаграждения составили 55 382 (2024 год: 69 939 тысяч тенге); вознаграждение по соглашениям обратного РЕПО – 53 728 тысяч тенге (2024 год: 67 937 тысяч тенге) и доходы по операциям с ценными бумагами – 1 654 тысяч тенге (2024 год: 2 002 тысяч тенге).

6. ФИНАНСОВЫЕ ИНВЕСТИЦИИ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

Инвестиции в неконсолидируемые дочерние организации

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
ТОО «RPS Asia»	8 551 501	7 443 501
ТОО «ИВЦ»	5 518 200	4 219 700
ОсОО «Объединённая система моментальных платежей»	4 060 420	5 397 796
ОсОО "Платёжный Центр"	-	1 000 894
	18 130 121	18 061 891

Компания провела оценку справедливой стоимости инвестиций в дочерние организации по состоянию на 31 декабря 2025 года (Примечание 20). Прибыль от переоценки инвестиций за 2025 год составила 1 851 116 тысячи тенге (2024 год – 2 557 000 тысяч тенге).

В отчетном периоде балансовая стоимость дочерней организации ОсОО «Платёжный Центр» полностью обесценена в связи с началом процедуры ее ликвидации.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

ОсОО «Платёжный Центр» реализовало имеющиеся активы и полностью погасило обязательства по займам, кредиторской задолженности и иным обязательствам. В результате указанных действий у компании отсутствуют активы и обязательства, формирующие экономические выгоды в будущем.

С учетом вышеизложенного инвестиция в данную дочернюю организацию признана по стоимости 100 тенге.

При этом, поскольку на отчетную дату юридическая процедура ликвидации не завершена и организация продолжает существовать как юридическое лицо, она не исключена из состава дочерних организаций Компании.

Изменения финансовых инвестиций за отчетный период:

	2025 года	2024 года
На начало	18 061 891	16 521 070
Доходы от переоценки инвестиций	3 600 000	3 200 000
Расходы от переоценки инвестиций	(1 801 808)	(642 929)
Полученные дивиденды	(1 723 905)	(1 236 000)
Влияние изменения курсов валют (нетто)	(6 057)	21 750
Взнос в уставный капитал	-	198 000
На конец	18 130 121	18 061 891

7. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Дебиторская задолженность	-	82 925
	-	82 925

В соответствии с МСФО (IFRS) 9, ожидаемые кредитные убытки не начисляются ввиду отсутствия существенного кредитного риска.

Дебиторская задолженность по состоянию на отчетные даты представлена в тенге.

8. ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ ПО ОПЕРАЦИЯМ ОБРАТНОГО РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов дебиторская задолженность по операциям обратного РЕПО представлена следующим образом:

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Балансовая Стоимость	Справедливая Стоимость	Балансовая Стоимость	Справедливая Стоимость
Государственные Облигации			-	-
купонные меукам	53 034	49 512	-	-
	53 034	49 512	-	-

По состоянию на 31 декабря 2025 года операции "обратного РЕПО", заключенные через АО «Сентрас Секьюритиз», со сроком до 14 дней, составляют 53 027 тысячи тенге. Начисленное вознаграждение, включенное в состав операции "обратное РЕПО" составило 7 тысяч тенге.

9. ПРОЧИЕ НЕФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Авансы, выданные под поставку товаров, работ, услуг	43 966	36 410
Предоплата по налогу на добавленную стоимость	13 174	7 442
Предоплата по прочим налогам и отчислениям	2 640	1 399
Запасы	296	392
Минус резерв по сомнительным требованиям	(1 500)	-
	58 576	45 643

За периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов, движение резерва по сомнительным требованиям по прочим нефинансовым активам, представлено следующим образом:



АО «ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

	2025 года	2024 года
На начало	-	-
Начислено (Примечание 17)	1 500	-
На конец	1 500	-

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

	Компьютеры	Офисное оборудование	Прочие нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2023 года	34 640	2 477	5 717	42 834
Поступление	1 243	1 245	-	2 488
На 31 декабря 2024 года	35 883	3 722	5 717	45 322
Поступление	1 396	1 558	-	2 954
Списание	(10 616)	(1 070)	-	(11 686)
Выбытие	(269)	(559)	-	(828)
На 31 декабря 2025 года	26 394	3 651	5 717	35 762
Накопленный износ				
На 31 декабря 2023 года	(32 498)	(1 123)	(770)	(34 391)
Начисление	(836)	(504)	(319)	(1 659)
На 31 декабря 2024 года	(33 334)	(1 627)	(1 089)	(36 050)
Начисление	(2 366)	(1 712)	-	(4 078)
Списание	10 616	1 070	-	11 686
На 31 декабря 2025 года	(25 084)	(2 269)	(1 089)	(28 442)
Балансовая стоимость				
На 31 декабря 2024 года	2 549	2 095	4 628	9 272
На 31 декабря 2025 года	1 310	1 382	4 628	7 320

По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов основные средства и нематериальные активы не являются залогом в качестве обеспечения обязательств. По состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов признаки обесценения основных средств и нематериальных активов отсутствуют.

11. ЗАЙМЫ

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Займы полученные от собственника	437 000	-
	437 000	-

В течение отчетного периода Компания получила от собственника беспроцентный заем сроком погашения до одного года.

12. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Краткосрочные оценочные обязательства по неиспользованным отпускам работников	9 008	8 714
	9 008	8 714

За периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 и 31 декабря 2024 годов, движение резерва по неиспользованным отпускам, представлено следующим образом:

	2025 года	2024 года
На начало	8 714	6 655
Начислено (Примечание 15)	8 165	8 498
Использовано	(7 871)	(6 439)
На конец	9 008	8 714



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Кредиторская задолженность	671	609
Налог на добавленную стоимость	36	33
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	7	-
Индивидуальный подоходный налог	-	13
Прочие налоги и обязательные платежи к уплате	-	17
	714	672

14. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

В 2023 году Компания выпустила 3 000 000 простых акций с номинальной стоимостью 10 691,67 тенге. Из них размещено 1 550 000 акций, в том числе: 1 450 000 акций размещено по номинальной цене за акцию, что обеспечило поступления в размере 15 502 921 тысяча тенге; 100 000 акций размещено по цене 1 500 тенге за акцию, сумма привлечённых средств составила 150 000 тысяч тенге.

В течение 2023-2024 годов Компания выкупила 49 000 собственных акций по цене 10 600 тенге за акцию и 53 400 штук по цене 15 000 тенге за акцию, на общую сумму 1 320 400 тысяч тенге.

В 2025 году Компания продолжила выкуп акций: выкуплено 155 010 штук по цене 15 000 тенге за акцию, сумма составила 2 325 150 тысяч тенге.

Также, Компания осуществила продажу собственных выкупленных акций в количестве 15 000 штук по цене 1 500 тенге за акцию.

В результате на отчётную дату в обращении находится 1 307 590 акций (размещённые акции минус выкупленные). Собственные акции учитываются по себестоимости и вычитаются из собственного капитала. Общая стоимость выкупленных собственных акций составляет 3 623 040 тысяч тенге.

Дивиденды

В отчётном периоде Компания не начисляла дивиденды по результатам её деятельности за 2025 год (2024 год: дивиденды 92 тенге на акцию на общую сумму 133 179 тысяч тенге).

Прибыль на акцию

Базовая прибыль на акцию за отчётный год определяется путём деления прибыли Компании за данный период, предназначенной для распределения между держателями простых акций Компании, на средневзвешенное количество её простых акций, находящихся в обращении в течение данного периода.

Разводненная прибыль на акцию равна базовой прибыли на акцию, так как Компания не имеет каких-либо разводняющих потенциальных обыкновенных акций.

Следующая таблица представляет данные по прибыли и акциям, используемые при расчёте базовой и разводненной прибыли на акцию:

	2025 год	2024 год
Чистая прибыль за год	1 566 246	2 942 111
Средневзвешенное количество простых акций	1 397 964	1 492 076
Прибыль на одну акцию (тенге)	1 120,38	1 971,82

Балансовая стоимость на акцию

В соответствии с решением Биржевого совета АО «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «КФБ») от 4 октября 2010 года, финансовая отчётность должна содержать данные о балансовой стоимости на одну акцию (простую и привилегированную) на отчётную дату, рассчитанной в соответствии с утверждёнными КФБ правилами.

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Активы	18 380 717	18 670 600
Обязательства	(446 722)	(446 722)
Чистые активы	17 933 995	18 223 878
Количество простых акций на отчетную дату (штук)	1 307 590	1 447 600
Балансовая стоимость одной простой акции (тенге)	13 715	12 590



АО «ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ «РЕСПУБЛИКА»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

15. РАСХОДЫ ПО ОПЛАТЕ ТРУДА

	2025 год	2024 год
Вознаграждения сотрудников	122 027	110 441
Налоги и отчисления по заработной плате	18 054	14 287
Расходы по созданию резерва по неиспользованным отпускам (Примечание 12)	8 165	8 498
	148 246	133 226

16. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2025 год	2024 год
Расходы по аренде	36 000	28 766
Командировочные расходы	29 825	18 493
Корпоративные мероприятия	27 977	17 396
Транспортные расходы	11 991	1 294
Аудиторские, консультационные и юридические услуги	11 055	6 053
Домены	10 660	970
Информационные услуги	8 465	16 508
Расходы на рекрутинг	4 994	2 222
Представительские расходы	6 352	19 740
Услуги брокера	4 793	1 557
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 078	1 659
Содержание офиса	3 295	3 504
Изготовление рекламной продукции	2 697	-
Услуги связи	1 501	942
Услуги оценки	997	92
Налоги и пени в бюджет	512	49
Услуги банка	313	324
Обязательное и добровольное страхование	332	-
Расходы по ремонту и содержанию основных средств	45	208
Прочие расходы	46	1 217
	165 928	120 994

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ, НЕТТО

	2025 год	2024 год
Доходы при обмене валюты	1 486	79
Доходы от перерасчёта авансов выданных	1 008	-
Прочие доходы	94	250
Доходы от неустойки за неисполнение условий договора	-	538 600
	2 588	538 929
Расходы на создание резерва по сомнительным долгам (Примечание 9)	(1 500)	-
Расходы при выбытии основных средств	(828)	-
Прочие расходы	-	(46)
	(2 328)	(46)
Итого прочие доходы, нетто	260	538 883

18. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

Налогообложение базируется на налоговом учёте, который ведётся и рассчитывается в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Сумма отложенного подоходного налога рассчитана путём применения действующей на дату соответствующего баланса установленной ставки налогообложения к временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и учтёнными в финансовой отчётности суммами. Временные разницы по состоянию на 31 декабря 2025 и 2024 годов, в основном, связаны с разницей в методах учёта доходов и расходов, а также с учётной стоимостью некоторых активов.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА**

(в тысячах казахстанских тенге)

Сверка расходов по подоходному налогу, рассчитанных от бухгалтерской прибыли до налогообложения по нормативной ставке подоходного налога 20% к расходам по подоходному налогу в финансовой отчётности представлена следующим образом за годы, закончившиеся 31 декабря:

	2025 год	2024 год
Прибыль до налогообложения	1 566 246	2 942 111
Ставка налога	20%	20%
Расчетная сумма налога	313 249	588 422
Непризнанные отложенные налоговые активы	(82 091)	(15 096)
Необлагаемые доходы по операциям с финансовыми инвестициями	(368 562)	(511 465)
Невычитаемые расходы/(доходы)	137 404	(61 861)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	-	-

Расчёт отложенных налоговых активов и обязательств представлен следующим образом:

	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Основные средства и нематериальные активы	(47)	(344)
Резерв по неиспользованным отпускам	1 802	1 743
Налоговые убытки	44 824	127 271
Непризнанные отложенные налоговые активы	(46 579)	(128 670)
Итого отложенные активы	-	-

Изменения в отложенных налоговых активах представлены следующим образом:

	2025 год	2024 год
Отложенный налоговый актив на начало периода	128 670	143 766
Изменение отложенного подоходного налога	(82 091)	(15 096)
Отложенный налоговый актив на конец периода	46 579	128 670

Актив по отложенному налогу не признан из-за отсутствия достаточной уверенности в получении будущей налогооблагаемой прибыли для его реализации. В частности, отложенный налоговый актив не признан в отношении накопленных налоговых убытков в сумме 224 122 тысяч тенге.

19. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

По определению МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», стороны считаются связанными, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или оказывать существенное влияние на другую сторону при принятии финансовых или операционных решений. При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению.

Конечным бенефициарным собственником Компании является гражданин Республики Казахстан Кошкинбаев Е.Ж.

Операции со связанными сторонами совершались на условиях, согласованных между сторонами и не предусматривающих обязательного использования рыночных тарифов. непогашенные остатки на конец периода не имеют обеспечения, являются краткосрочными, а расчёты производятся в денежной форме. По состоянию на 31 декабря остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям со связанными сторонами за периоды, закончившиеся 31 декабря 2025 и 2024 годов составили:



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Отчет о финансовом положении	31 декабря 2025 года		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
Активы				
Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости	18 130 121	18 130 121	18 061 891	18 061 891
- <i>Дочерние организации</i>	18 130 121		18 061 891	
Прочие нефинансовые активы	17 000	58 815	20 000	45 643
- <i>Собственники</i>	17 000		20 000	
Обязательства				
Займы полученные от связанных сторон	437 000	437 000	-	626
- <i>Собственники</i>	437 000		-	
Прочие обязательства	3	671	8	626
- <i>Дочерние организации</i>	3		8	

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2025 год		2024 год	
	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
(Расходы)/Доходы от курсовой разницы	(6 056)	(26 809)	21 202	25 120
- <i>Дочерние организации</i>	(6 056)		21 202	
Административные расходы	36 020	165 928	(10 653)	(120 994)
- <i>Собственники</i>	36 000		(10 645)	
- <i>Дочерние организации</i>	20		(8)	
Дивиденды	-	-	(133 179)	253
- <i>Собственники</i>	-		133 179	

Вознаграждение руководящему персоналу

Ключевой персонал Компании включает председателей Совета директоров и Правления и главного бухгалтера. Вознаграждение ключевому персоналу за 2025 год составило 50 683 тысячу тенге (2024 год: 47 541 тысячу тенге). Выплаты ключевому персоналу преимущественно состоят из расходов по заработной плате и вознаграждений, установленных контрактом и внутренними положениями Компании, налогов и отчислений по заработной плате.

20. УПРАВЛЕНИЕ ФИНАНСОВЫМИ РИСКАМИ

Основные финансовые обязательства Компании включают торговую и прочую кредиторскую задолженность, займы полученные и обязательства по финансовой аренде.

Финансовые активы Компании включают торговую и прочую дебиторскую задолженность, краткосрочные депозиты в составе денежных средств, денежные средства, займы выданные, финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости и прочие финансовые активы, которые возникают непосредственно в ходе её операционной деятельности.

Кредитный риск – это риск возникновения у Компании финансового убытка, вызванного неисполнением покупателем или контрагентом по финансовому инструменту своих договорных обязательств.

Балансовая стоимость финансовых активов отражает максимальную величину, кредитному риску Компании. У Компании нет существенной концентрации кредитного риска.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Компания размещает деньги в казахстанских банках. Руководство Компании периодически рассматривает кредитные рейтинги этих банков с целью исключения чрезвычайных кредитных рисков.

Максимальный уровень кредитного риска в отношении финансовых активов по состоянию на отчётную дату может быть представлен следующим образом:

	Общая сумма максимального размера риска	
	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства	136 294	484 682
Дебиторская задолженность	-	82 925
Дебиторская задолженность по операциям обратного РЕПО	53 034	-
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	18 130 121	18 061 891
Общая сумма кредитного риска	18 319 450	18 629 498

Далее представлена классификация непросроченных и не обесцененных финансовых активов Компании по кредитным рейтингам в соответствии со стандартами агентства S&P Global Ratings или аналогами подобного международного агентства по состоянию на:

31 декабря 2025 года	<u>≥BBB</u>	<BBB	Рейтинг не присвоен	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	136 294	-	-	136 294
Финансовые инвестиции, учитываемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	18 130 121	18 130 121
Займы, предоставленные связанным сторонам	-	-	-	-
	136 294	-	18 130 121	18 266 415

31 декабря 2024 года	<u>≥BBB</u>	<BBB	Рейтинг не присвоен	Итого
ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ:				
Денежные средства	484 682	-	-	484 682
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	18 061 891	18 061 891
Займы, предоставленные связанным сторонам	-	-	-	-
	484 682	-	18 061 891	18 546 573

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменения будущих рыночных цен. Рыночные цены включают в себя следующие риски: риск изменения процентной ставки, валютный риск.

Процентный риск

Риск изменения процентных ставок представляет собой риск, связанный с колебаниями стоимости финансового инструмента, вызванных изменениями рыночных процентных ставок. На 31 декабря 2025 и 2024 годов Компания не имела кредитов и займов с плавающими процентными ставками и не была подвержена риску изменения рыночных процентных ставок.

Валютный риск

В таблице ниже показана общая сумма активов в иностранной валюте, которые подвержены валютному риску:

Доллары США	31 декабря 2025 года	31 декабря 2024 года
Денежные средства	127 141	127 141

У Компании имеются риски, связанные со сделками в иностранной валюте.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Увеличение/(уменьшение) обменного курса валют	Влияние на прибыль до налогообложения
2025 год		
Доллары США	10%	12 714
	-10%	(12 714)
2024 год		
Доллары США	10%	45 799
	-10%	(45 799)

Риск ликвидности – это риск возникновения у Компании трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами. Компания регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах, и Руководство обеспечивает наличие средств в объёме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств. Окончательная ответственность за управление риском ликвидности лежит на Руководстве Компании.

В нижеследующей таблице представлен анализ сумм (в разрезе ожидаемых сроков погашения), отражённых в отчёте о финансовом положении Компании на:

31 декабря 2025 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства	136 294	-	-	-	136 294
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	18 130 121	18 130 121
Итого финансовых активов	136 294	-	-	18 130 121	18 266 415
Финансовые обязательства					
Займы полученные	-	-	437 000	-	437 000
Прочие финансовые обязательства	-	-	671	-	671
Итого финансовых обязательств	-	-	437 671	-	437 671
Чистая позиция	136 294	-	(437 671)	18 130 121	17 828 744

31 декабря 2024 года	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Финансовые активы					
Денежные средства	484 682	-	-	-	484 682
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	18 061 891	18 061 891
Итого финансовых активов	484 682	-	-	18 061 891	18 546 573
Финансовые обязательства					
Прочие финансовые обязательства	-	-	609	-	609
Итого финансовых обязательств	-	-	609	-	609
Чистая позиция	484 682	-	(609)	18 061 891	18 545 964

Справедливая стоимость

Компания определяет справедливую стоимость активов и обязательств, отражённых в финансовом положении с использованием иерархии справедливой стоимости, отражающей исходных данных, используемых для проведения оценки.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ
31 ДЕКАБРЯ 2025 ГОДА

(в тысячах казахстанских тенге)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Так как для большей части финансовых инструментов Компании не существует доступного рынка, для получения справедливой стоимости необходимо использовать суждение, основанное на текущих экономических условиях и рисках, характерных для инструмента. Следующие методы и допущения использовались Компанией для расчёта справедливой стоимости финансовых инструментов:

- Балансовая стоимость денежных средств, активов и обязательств со сроком погашения менее двенадцати месяцев приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера погашения данных финансовых инструментов.
- Для финансовых активов и обязательств со сроком погашения более двенадцати месяцев справедливая стоимость представляет собой текущую стоимость расчётного будущего движения денежных средств, дисконтированного с использованием эффективных ставок, существующих на отчётную дату.

Справедливая стоимость инвестиций в дочерние предприятия

Оценка справедливой стоимости инвестиций в дочерние предприятия была определена путём согласования результатов доходного и затратного подходов независимым оценщиком Нурпеисовым Адлетом Талгатовичем (Квалификационное свидетельство оценщика №СППО-211-ОНИ от 13.07.2018г.)

В частности, в рамках доходного подхода оценщиком был проведён детальный анализ прогнозных финансовых показателей дочерних предприятий на пятилетний период. Полученные прогнозные денежные потоки были дисконтированы с использованием соответствующей ставки дисконтирования, отражающей риски, характерные для деятельности дочерних предприятий и отрасли в целом. Сумма приведённых стоимостей будущих денежных потоков составила основу для определения справедливой стоимости инвестиций.

Дополнительно, в отчёте отражена положительная динамика финансово-экономических показателей дочерних предприятий за предыдущие отчетные периоды. Анализ исторических данных свидетельствует о росте доходов, прибыли и коэффициентов рентабельности, что также подтвердило устойчивость бизнеса дочерних предприятий и обоснованность выбранной модели оценки, кроме ОсОО "Платёжный Центр" и ОсОО «Объединённая система моментальных платежей», по которым признаны убытки от обесценения в отчетном периоде.

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов на 31 декабря 2025 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	18 130 121	-	18 130 121
Денежные средства	-	136 294	-	136 294
Займы полученные	-	437 000	-	437 000
Дебиторская задолженность по операциям обратного РЕПО	-	53 034	-	53 034

В следующей таблице представлена иерархия оценки справедливой стоимости активов на 31 декабря 2024 года:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	18 061 891	-	18 061 891
Денежные средства	-	484 682	-	484 682

Справедливая стоимость нефинансовых активов

	31 декабря 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Уровни иерархии	Балансовая стоимость	Уровни иерархии	Балансовая стоимость
Основные средства и нематериальные активы	Уровень 2	7 320	Уровень 2	7 320



Ниже представлена информация об ожидаемых сроках погашения активов и обязательств:

31 декабря 2024 года	В течение 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства	484 682	-	484 682
Финансовые инвестиции, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		18 061 891	18 061 891
Дебиторская задолженность	82 925	-	82 925
Прочие активы	45 643	-	45 643
Основные средства и нематериальные активы	-	9 272	9 272
Итого активы	613 250	18 071 163	18 684 413
Обязательства			
Займы полученные	-	-	-
Оценочные обязательства	8 714	-	8 714
Прочие обязательства	672	-	672
Итого обязательства	9 386	-	9 386

Руководство Компании тщательно отслеживает изменения в экономической и политической обстановке, включая возможные санкционные риски, и предпринимает меры, направленные на обеспечение устойчивости и дальнейшего развития бизнеса.



(в тысячах казахстанских тенге)

Однако, в условиях высокой макроэкономической неопределённости оценка потенциального влияния данных изменений на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании затруднена.

Вопросы экологии и охраны окружающей среды

МСФО не содержат прямых указаний или руководства, специально посвящённого вопросам изменения климата. Однако климатические риски могут существенно повлиять на финансовое состояние и деятельность организации, что, в свою очередь, требует учёта этих факторов при применении стандартов. К наиболее значимым областям относятся следующие: срок полезного использования и ликвидационная стоимость активов; оценка обесценения активов и гудвила; оценочные обязательства и условные активы и обязательства; раскрытие информации; финансовые инструменты; оценка справедливой стоимости и оценка возможности продолжать деятельность непрерывно.

Риски, связанные с изменением климата, зависят от условий деятельности конкретной организации, а также от сектора экономики и в некоторой степени от юрисдикции.

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

Налогообложение

Налоговые законы в Республике Казахстан часто претерпевают изменения и интерпретируются по-разному. Интерпретация Руководством таких законов применительно к деятельности Компании может быть оспорена соответствующими налоговыми органами, которые согласно закону, могут налагать штрафы и пени. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение трёх календарных лет. Руководство Компании считает, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, начисление соответствующих резервов в финансовой отчётности не требуется.

Судебные иски

В ходе текущей деятельности Компания не является объектом судебных разбирательств и претензий.

23. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Информация, предоставляемая руководству Компании для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии со структурой Компании. Для целей управления Компания рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности и оказываемых услуг. В отчётных периодах деятельность Компании представлена в одном операционном сегменте – предоставление инвесторам услуг по управлению инвестициями, которые включают в себя частные инвестиции с целью получения прибыли в виде инвестиционного дохода и прироста капитала. Деятельность осуществляется на территории Республики Казахстан.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЁТНОЙ ДАТЫ

На момент утверждения финансовой отчётности в Компании не имеют места какие-либо события, произошедшие после отчётной даты, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчётности.

25. ОТЧЕТ В СООТВЕТСТВИИ С ДРУГИМИ ЗАКОНОДАТЕЛЬНЫМИ И НОРМАТИВНЫМИ ТРЕБОВАНИЯМИ

В дополнении к данной финансовой отчётности Компания выпустила 4 формы финансовой отчётности, утверждённые Приказом Министра финансов Республики Казахстан от 28 июня 2017 года № 404 «Об утверждении перечня и форм годовой финансовой отчётности для публикации организациями публичного интереса (кроме финансовых организаций)» с изменениями и дополнениями, утверждёнными Приказом Министра финансов Республики Казахстан №241 от 02 марта 2022 года, «Бухгалтерский баланс», «Отчёт о прибылях и убытках», «Отчёт о движении денежных средств (косвенный метод)», «Отчёт об изменениях в капитале», которые представлены в виде **Приложения 1, 2, 3, 4.** Данные формы отчётности должны рассматриваться вместе с настоящими примечаниями к аудированной финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО.



ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Приложение 2
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 1 января 2020 года № 665

Форма 1

Наименование организации: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА"

Сведения о реорганизации:

Вид деятельности организации: Консультирование по вопросам коммерческой деятельности и управления

Организационно-правовая форма: Акционерное общество

Тип отчета: Не консолидированный

Среднегодовая численность работников: 10 чел.

Субъект предпринимательства: Малый

Юридический адрес

(организации):

Бухгалтерский баланс

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025

Наименование статьи	Код строки	На конец отчетного периода	На начало отчетного периода
Активы			
I. Краткосрочные активы:			
Денежные средства и их эквиваленты	010	136 294	484 682
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	011	-	-
Краткосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	012	-	-
Краткосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	013	18 130 121	18 061 891
Краткосрочные производные финансовые инструменты	014	-	-
Прочие краткосрочные финансовые активы	015	53 034	-
Краткосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	016	-	82 925
Краткосрочная дебиторская задолженность по аренде	017	-	-
Краткосрочные активы по договорам с покупателями	018	-	-
Текущий подоходный налог	019	-	-
Запасы	020	-	-
Биологические активы	021	-	-
Прочие краткосрочные активы	022	58 576	45 643
Итого краткосрочных активов (сумма строк с 010 по 022)	100	18 378 025	18 675 141
Активы (или выбывающие группы), предназначенные для продажи	101	-	-
II. Долгосрочные активы			
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости	110	-	-
Долгосрочные финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	111	-	-
Долгосрочные финансовые активы, учитываемые по справедливой стоимости через прибыли или убытки	112	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	113	-	-
Инвестиции, учитываемые по первоначальной стоимости	114	-	-
Инвестиции, учитываемые методом долевого участия	115	-	-
Прочие долгосрочные финансовые активы	116	-	-
Долгосрочная торговая и прочая дебиторская задолженность	117	-	-
Долгосрочная дебиторская задолженность по аренде	118	-	-
Долгосрочные активы по договорам с покупателями	119	-	-
Инвестиционное имущество	120	-	-
Основные средства	121	2 692	4 644
Актив в форме права пользования	122	-	-
Биологические активы	123	-	-
Разведочные и оценочные активы	124	-	-
Нематериальные активы	125	4 628	-
Отложенные налоговые активы	126	-	-
Прочие долгосрочные активы	127	-	-
Итого долгосрочных активов (сумма строк с 110 по 127)	200	7 320	4 644
Баланс (строка 100 + строка 101 + строка 200)		18 385 345	18 684 413



ПРИЛОЖЕНИЕ 1

Обязательство и капитал			
III. Краткосрочные обязательства			
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	210	437 000	-
Краткосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	211	-	-
Краткосрочные производные финансовые инструменты	212	-	-
Прочие краткосрочные финансовые обязательства	213	-	-
Краткосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	214	671	609
Краткосрочные оценочные обязательства	215	9 008	8 714
Текущие налоговые обязательства по подоходному налогу	216	-	-
Вознаграждения работникам	217	-	-
Краткосрочная задолженность по аренде	218	-	-
Краткосрочные обязательства по договорам покупателями	219	-	-
Государственные субсидии	220	-	-
Дивиденды к оплате	221	-	-
Прочие краткосрочные обязательства	222	43	63
Итого краткосрочных обязательств (сумма строк с 210 по 222)	300	446 722	9 386
Обязательства выбывающих групп, предназначенных для продажи	301	-	-
IV. Долгосрочные обязательства			
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости	310	-	-
Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	311	-	-
Долгосрочные производные финансовые инструменты	312	-	-
Прочие долгосрочные финансовые обязательства	313	-	-
Долгосрочная торговая и прочая кредиторская задолженность	314	-	-
Долгосрочные оценочные обязательства	315	-	-
Отложенные налоговые обязательства	316	-	-
Вознаграждения работникам	317	-	-
Долгосрочная задолженность по аренде	318	-	-
Долгосрочные обязательства по договорам с покупателями	319	-	-
Государственные субсидии	320	-	-
Прочие долгосрочные обязательства	321	-	-
Итого долгосрочных обязательств (сумма строк с 310 по 321)	400	-	-
V. Капитал			
Уставный (акционерный) капитал	410	15 652 921	15 652 921
Эмиссионный доход	411	-	-
Выкупленные собственные долевые инструменты	412	(3 623 040)	(1 320 390)
Компоненты прочего совокупного дохода	413	-	-
Нераспределенная прибыль (непокрытый убыток)	414	5 908 742	4 342 496
Прочий капитал	415	-	-
Итого капитал, относимый на собственников (сумма строк с 410 по 415)	420	17 938 623	18 675 027
Доля неконтролирующих собственников	421	-	-
Всего капитал (строка 420 +/- строка 421)	500	17 938 623	18 675 027
Баланс (строка 300+строка 301+строка 400 + строка 500)		18 385 345	18 684 413

Руководитель: Манаенко А.А.

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Мурзасова Ж.А.

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(Handwritten signature)
(подпись)



Наименование организации: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА"

Отчет о прибылях и убытках
за период с 01.01.2025 по 31.12.2025

Наименование показателей	Код строки	За отчетный период	За предыдущий период
Выручка от реализации товаров, работ и услуг	010	-	-
Себестоимость реализованных товаров, работ и услуг	011	-	-
Валовая прибыль (убыток) (строка 010 – строка 011)	012	-	-
Расходы по реализации	013	-	-
Административные расходы	014	(314 174)	(254 220)
Итого операционная прибыль (убыток) (+/- строки с 012 по 014)	020	(314 174)	(254 220)
Финансовые доходы	021	2 135 542	2 640 591
Финансовые расходы	022	(230 063)	(8 263)
Доля организации в прибыли (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	023	-	-
Прочие доходы	024	239 090	698 971
Прочие расходы	025	(264 148)	(134 968)
Прибыль (убыток) до налогообложения (+/- строки с 020 по 025)	100	1 566 246	2 942 111
Расходы (-) (доходы (+)) по подоходному налогу	101	-	-
Прибыль (убыток) после налогообложения от продолжающейся деятельности (строка 100 + строка 101)	200	1 566 246	2 942 111
Прибыль (убыток) после налогообложения от прекращенной деятельности	201	-	-
Прибыль за год (строка 200 + строка 201) относимая на:	300	1 566 246	2 942 111
собственников материнской организации		1 566 246	2 942 111
долю неконтролирующих собственников		-	-
Прочий совокупный доход, всего (сумма 420 и 440):	400	-	-
в том числе:			
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	410	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	411	-	-
эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог	412	-	-
Хеджирование денежных потоков	413	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	414	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	415	-	-
Прочие компоненты прочей совокупной прибыли	416	-	-
Корректировка при реклассификации в составе прибыли (убытка)	417	-	-
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	418	-	-
Итого прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 410 по 418)	420	-	-
переоценка основных средств и нематериальных активов	431	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	432	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	433	-	-
налоговый эффект компонентов прочего совокупного дохода	434	-	-
переоценка долевого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	435	-	-
Итого прочий совокупный доход, не подлежащий реклассификации в доходы или расходы в последующие периоды (за вычетом налога на прибыль) (сумма строк с 431 по 435)	440	-	-
Общая совокупная прибыль (строка 300 + строка 400)	500	1 566 246	2 942 111



ПРИЛОЖЕНИЕ 2

Общая совокупная прибыль относимая на:			
собственников материнской организации		-	-
доля неконтролирующих собственников		-	-
Прибыль на акцию:	600	1 120	1 972
в том числе:			
Базовая прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		1 120	1 972
от прекращенной деятельности		-	-
Разводненная прибыль на акцию:			
от продолжающейся деятельности		-	-
от прекращенной деятельности		-	-

Руководитель: Манаенко А.А.

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Мурзасова Ж.А.

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(Signature)
(подпись)

(подпись)



Наименование организации: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА"

Отчет о движении денежных средств (косвенный метод)

за период с 01.01.2025 по 31.12.2025

Наименование показателей	Код строки	тыс.тенге	
		За отчетный период	За предыдущий период
1. Движение денежных средств от операционной деятельности			
Прибыль (убыток) до налогообложения	010	1 566 246	2 942 111
Амортизация и обесценение основных средств и нематериальных активов	011	4 078	1 659
Обесценение гудвила	012	-	-
Обесценение торговой и прочей дебиторской задолженности	013	(1 500)	-
Списание стоимости активов (или выбывающей группы), предназначенных для продажи до справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу	014	-	-
Убыток (прибыль) от выбытия основных средств	015	828	-
Убыток (прибыль) от инвестиционного имущества	016	-	-
Убыток (прибыль) от досрочного погашения займов	017	-	-
Убыток (прибыль) от прочих финансовых активов, отражаемых по справедливой стоимости с корректировкой через отчет о прибылях и убытках	018	(1 798 192)	(2 557 071)
Расходы (доходы) по финансированию	019	-	-
Вознаграждения работникам	020	294	(1 066)
Расходы по вознаграждениям долевыми инструментами	021	-	-
Доход (расход) по отложенным налогам	022	-	-
Нереализованная положительная (отрицательная) курсовая разница	023	26 146	(25 120)
Доля организации в прибыли ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	024	-	-
Прочие неденежные операционные корректировки общего совокупного дохода (убытка)	025	(63 494)	(75 004)
Итого корректировка общего совокупного дохода (убытка), всего (+/- строк с 011 по 025)	030	(1 831 840)	(2 656 602)
Изменения в запасах	031	-	-
Изменения резерва	032	-	-
Изменения в торговой и прочей дебиторской задолженности	033	12 756	(118 111)
Изменения в торговой и прочей кредиторской задолженности	034	-	-
Изменения в задолженности по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	035	-	-
Изменения в прочих краткосрочных обязательствах	036	42	(19 343)
Итого движение операционных активов и обязательств, всего (+/- строки с 031 по 036)	040	12 798	(137 454)
Уплаченные вознаграждения	041	-	-
полученные вознаграждения	042	-	-
Уплаченный подоходный налог	043	-	-
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности (строка 010+/- строка 030 +/- строка 040+/- строка 041+/- строка 042 +/- строка 043)	050	(252 796)	148 055



ПРИЛОЖЕНИЕ 3

2. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 061 по 072)	060	1 786 103	1 436 894
в том числе:			
реализация основных средств	061	-	-
реализация нематериальных активов	062	-	-
реализация других долгосрочных активов	063	-	-
реализация долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	064	-	-
реализация долговых инструментов других организаций	065	-	-
возмещение при потере контроля над дочерними организациями	066	-	-
изъятие денежных вкладов	067	-	-
реализация прочих финансовых активов	068	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	069	-	-
полученные дивиденды	070	1 723 905	1 236 000
полученные вознаграждения	071	62 198	74 242
прочие поступления	072	-	126 652
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 081 по 092)	080	2 954	200 488
в том числе:			
приобретение основных средств	081	2 954	2 488
приобретение нематериальных активов	082	-	-
приобретение других долгосрочных активов	083	-	-
приобретение долевых инструментов других организаций (кроме дочерних) и долей участия в совместном предпринимательстве	084	-	-
приобретение долговых инструментов других организаций	085	-	-
приобретение контроля над дочерними организациями	086	-	-
размещение денежных вкладов	087	-	-
приобретение прочих финансовых активов	088	-	-
предоставление займов	089	-	-
фьючерсные и форвардные контракты, опционы и свопы	090	-	-
инвестиции в ассоциированные и дочерние организации	091	-	198 000
прочие выплаты	092	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности (строка 060 – строка 080)	100	1 783 149	1 236 406
3. Движение денежных средств от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств, всего (сумма строк с 111 по 114)	110	4 122 000	-
в том числе:			
эмиссия акций и других финансовых инструментов	111	-	-
получение займов	112	4 099 500	-
полученные вознаграждения	113	-	-
прочие поступления	114	22 500	-
2. Выбытие денежных средств, всего (сумма строк с 121 по 125)	120	5 987 650	934 179
в том числе:			
погашение займов	121	3 662 500	-
выплата вознаграждения	122	-	-
выплата дивидендов	123	-	133 179
выплаты собственникам по акциям организации	124	2 325 150	801 000
прочие выбытия	125	-	-
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности (строка 110 – строка 120)	130	(1 865 650)	(934 179)
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	140	(13 091)	8 480
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	150	-	-
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств (строка 050 +/- строка 100 +/- строка 130 +/- строка 140 +/- строка 150)	160	(348 388)	458 762
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	170	484 682	25 920
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода	180	136 294	484 682

Руководитель: Манаснко А.А.

(фамилия, имя, отчество)

Главный бухгалтер: Мурзасова Ж.А.

(фамилия, имя, отчество)

Место печати



(Подпись)
(подпись)



ПРИЛОЖЕНИЕ 4

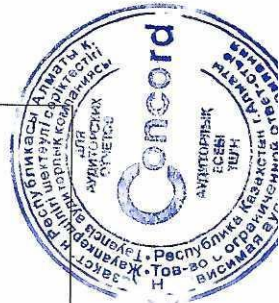
Приложение 6
к приказу Министра финансов
Республики Казахстан
от 1 января 2020 года № 665

Форма 4

Наименование организации: АКЦИОНЕРНОЕ ОБЩЕСТВО "ФИНАНСОВЫЙ ХОЛДИНГ "РЕСПУБЛИКА"

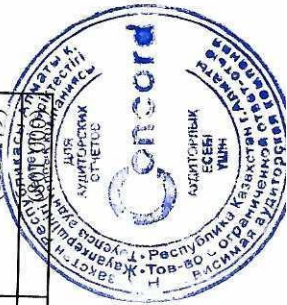
Отчет об изменениях в капитале за период с 01.01.2025 по 31.12.2025

Наименование компонентов	Код строки	Капитал, относимый на собственников						Доля неконтролирующих собственников	Итого капитал
		Уставный (акционерный) капитал	Эмиссионный доход	Выкупленные собственные долевые инструменты	Компоненты прочего совокупного дохода	Нераспределенная прибыль	Прочий капитал		
Сальдо на 1 января предыдущего года	010	15 652 921	4 502	(523 892)	-	1 533 564	-	-	16 667 095
Изменение в учетной политике	011	-	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 010+/-строка 011)	100	15 652 921	4 502	(523 892)	-	1 533 564	-	-	16 667 095
Общий совокупный доход, всего (строка 210 + строка 220):	200	-	-	-	-	2 942 111	-	-	2 942 111
Прибыль (убыток) за год	210	-	-	-	-	2 942 111	-	-	2 942 111
Прочая совокупная прибыль, всего (сумма строк с 221 по 229):	220	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	221	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	222	-	-	-	-	-	-	-	-
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	223	-	-	-	-	-	-	-	-



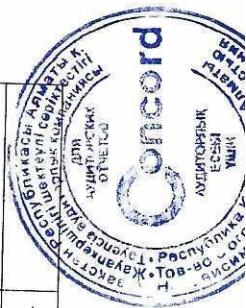
ПРИЛОЖЕНИЕ 4

доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	224	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	225	-	-	-	-	-	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних организаций	226	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	227	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	228	-	-	-	-	-	-	-
Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	229	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками , всего (сумма строк с 310 по 318):	300	(4 502)	(796 498)	(133 179)	(934 179)			
в том числе:								
Вознаграждения работников акциями:	310	-	-	-	-	-	-	-
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	311	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевыми инструментами (акций)	312	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевыми инструментами связанный с объединением бизнеса	313	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	314	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	315	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	316	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	317	-	(4 502)	(796 498)	(133 179)	(133 179)	-	(133 179)



ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	318	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	319	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 1 января отчетного года (строка 100 + строка 200 + строка 300 + строка 319)	400	15 652 921	-	(1 320 390)	-	4 342 496	-	18 675 027
Изменение в учетной политике	401	-	-	-	-	-	-	-
Пересчитанное сальдо (строка 400+строка 401)	500	15 652 921	-	(1 320 390)	-	4 342 496	-	18 675 027
Общая совокупная прибыль, всего (строка 610+ строка 620):	600	-	-	-	-	1 566 246	-	1 566 246
Прибыль (убыток) за год	610	-	-	-	-	1 566 246	-	1 566 246
Прочий совокупный доход, всего (сумма строк с 621 по 629):	620	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:								
переоценка долговых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	621	-	-	-	-	-	-	-
переоценка долевых финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (за минусом налогового эффекта)	622	-	-	-	-	-	-	-
переоценка основных средств и нематериальных активов (за минусом налогового эффекта)	623	-	-	-	-	-	-	-
доля в прочем совокупном доходе (убытке) ассоциированных организаций и совместной деятельности, учитываемых по методу долевого участия	624	-	-	-	-	-	-	-
Актуарные прибыли (убытки) по пенсионным обязательствам	625	-	-	-	-	-	-	-
Эффект изменения в ставке подоходного налога на отсроченный налог дочерних компаний	626	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование денежных потоков (за минусом налогового эффекта)	627	-	-	-	-	-	-	-
Хеджирование чистых инвестиций в зарубежные операции	628	-	-	-	-	-	-	-



ПРИЛОЖЕНИЕ 4

Курсовая разница по инвестициям в зарубежные организации	629	-	-	-	-	-	-	-	-
Операции с собственниками	700	-	-	(2 302 650)	-	-	-	-	(2 302 650)
всего (сумма строк с 710 по 718)									
в том числе:									
Вознаграждения работников акциями	710	-	-	-	-	-	-	-	-
в том числе:									
стоимость услуг работников		-	-	-	-	-	-	-	-
выпуск акций по схеме вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
налоговая выгода в отношении схемы вознаграждения работников акциями		-	-	-	-	-	-	-	-
Взносы собственников	711	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск собственных долевых инструментов (акций)	712	-	-	-	-	-	-	-	-
Выпуск долевых инструментов, связанный с объединением бизнеса	713	-	-	-	-	-	-	-	-
Долевой компонент конвертируемых инструментов (за минусом налогового эффекта)	714	-	-	-	-	-	-	-	-
Выплата дивидендов	715	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие распределения в пользу собственников	716	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции с собственниками	717	-	-	(2 302 650)	-	-	-	-	(2 302 650)
Изменения в доле участия в дочерних организациях, не приводящей к потере контроля	718	-	-	-	-	-	-	-	-
Прочие операции	719	-	-	-	-	-	-	-	-
Сальдо на 31 декабря отчетного года (строка 500 + строка 600 + строка 700 + строка 719)	800	15 652 921	-	(3 623 040)	-	5 908 742	-	-	17 938 623

Руководитель: Манаенко А.А.

(фамилия, имя, отчество)

Место печати

	(фамилия)
--	-----------

(фамилия, имя, отчество)

Место печати

	(фамилия)
--	-----------



(подпись)

(ПОДПИСЬ)

