

Акционерное общество
«Государственный фонд
социального страхования»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

и

Отчет независимого аудитора



ЦЕНТРАУДИТ-КАЗАХСТАН
независимая аудиторская компания

Оглавление

Отчет независимого аудитора

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

Финансовая отчетность:

| | |
|--|----|
| Отчет о финансовом положении..... | 1 |
| Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе..... | 2 |
| Отчет о движении денежных средств | 3 |
| Отчет об изменениях в собственном капитале..... | 4 |
| 1. Общая информация | 5 |
| 2. Основа подготовки финансовой отчетности..... | 5 |
| 3. Существенная информация об учетной политике..... | 6 |
| 4. Применение новых и пересмотренных Учетных стандартов..... | 12 |
| 5. Основные средства..... | 12 |
| 6. Нематериальные активы | 13 |
| 7. Запасы..... | 13 |
| 8. Краткосрочная дебиторская задолженность | 13 |
| 9. Прочие текущие активы..... | 13 |
| 10. Денежные средства | 13 |
| 11. Акционерный капитал | 13 |
| 12. Кредиторская задолженность..... | 14 |
| 13. Обязательства по налогам и другим обязательным платежам | 14 |
| 14. Прочие текущие обязательства | 14 |
| 15. Комиссионные доходы | 14 |
| 16. Комиссионные расходы | 15 |
| 17. Административные расходы | 15 |
| 18. Расходы по корпоративному подоходному налогу | 15 |
| 19. Операции со связанными сторонами..... | 16 |
| 20. Договорные и условные обязательства | 17 |
| 21. Цели и политика управления рисками | 17 |
| 22. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств | 18 |
| 23. Управление капиталом..... | 18 |
| 24. Пересчет | 18 |

Директор
Центраудит-Камышан

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

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

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

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

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



Директор
ТОО «НАК «Центраудит-Казakhstan»
(Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью
КМФЮ № 00000617, выдана 27 декабря 1999 г.)
В. В. Радостовец
6 февраля 2026 г.

Акционеру и Совету директоров АО «Государственный фонд социального страхования»

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности АО «Государственный фонд социального страхования» (далее – Фонд), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2025 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно, во всех существенных аспектах, финансовое положение Фонда по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Совет по МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы являемся независимыми по отношению к Фонду в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – Кодекс этики СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили другие наши этические обязательства в соответствии с этими требованиями и Кодексом этики СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

Руководство Фонда несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по МСФО, и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление финансовой отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Фонд, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности



они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Мы также выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски и получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Фонда;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Фонда продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности, или, если раскрытие такой информации является ненадлежащим, то модифицировать наше мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Фонд утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Фонда за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 14 февраля 2025 г.

Аудитор
(квалификационное свидетельство № МФ-0000801, выдано 20 мая 2019 г.)

Республика Казахстан,
050059, г. Алматы, п. центр «Нурлы Тау»,
пр. Аль-Фараби, 19, павильон 1 «Б»,
3 этаж, офис 301, 302.



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

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение АО «Государственный фонд социального страхования» (далее – Фонд) по состоянию на 31 декабря 2025 г., а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Учетные стандарты).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

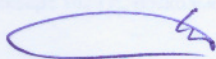
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение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

Руководство также несет ответственность за:

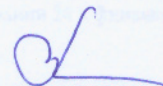
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Фонда;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Фонда, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Фонда и обеспечить соответствие финансовой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

Настоящая финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., утверждена руководством Фонда 6 февраля 2026 г.:

От имени Руководства Фонда:



Курманов А. М.
Председатель правления



Кагазбаева Г. С.
Главный бухгалтер



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 по состоянию на 31 декабря 2025 г

| | Примечания* | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. (пересчитано**) |
|---|-------------|-----------------------|--|
| АКТИВЫ | | | |
| Долгосрочные активы | | | |
| Основные средства | 5 | 203,757 | 242,277 |
| Нематериальные активы | 6 | 33,732 | 45,248 |
| Отложенные налоговые активы | 18 | 30,400 | 17,777 |
| Итого долгосрочных активов | | 267,889 | 305,302 |
| Текущие активы | | | |
| Запасы | 7 | 14,821 | 8,820 |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 8 | - | 434,249 |
| Прочие текущие активы | 9 | 52,548 | 43,540 |
| Денежные средства | 10 | 298,709 | 18,795 |
| Итого текущих активов | | 366,078 | 505,404 |
| ИТОГО АКТИВЫ | | 633,967 | 810,706 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Собственный капитал | | | |
| Акционерный капитал | 11 | 45,950 | 45,950 |
| Нераспределенная прибыль | | 348,209 | 347,678 |
| Итого собственный капитал | | 394,159 | 393,628 |
| Текущие обязательства | | | |
| Кредиторская задолженность | 12 | 37,786 | 108,045 |
| Обязательства по налогам и другим обязательным платежам | 13 | 16,862 | 201,007 |
| Прочие текущие обязательства | 14 | 185,160 | 108,026 |
| Итого текущих обязательств | | 239,808 | 417,078 |
| ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | 633,967 | 810,706 |

*Примечания на страницах 5-19 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку отражают пересчет, информация о котором представлена в примечании 24 к финансовой отчетности.

От имени Руководства Фонда:

Курманов А. М.
 Председатель правления

Кагазбаева Г. С.
 Главный бухгалтер



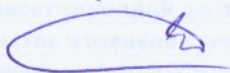
ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

| | Примечания* | За 2025 г. | За 2024 г. (пересчитано**) |
|--|-------------|------------------|-------------------------------|
| Комиссионные доходы | 15 | 5,460,166 | 4,176,729 |
| Комиссионные расходы | 16 | (147,890) | (158,921) |
| Чистый комиссионный доход | | 5,312,276 | 4,017,808 |
| Административные расходы | 17 | (5,309,910) | (3,970,586) |
| Прочие доходы, нетто | | 1,349 | 4,225 |
| Прибыль до налогообложения | | 3,715 | 51,447 |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу | 18 | (3,184) | (12,566) |
| Прибыль за год | | 531 | 38,881 |
| Прочий совокупный доход за год | | - | - |
| Итого совокупный доход | | 531 | 38,881 |

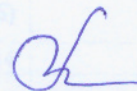
*Примечания на страницах 5-19 являются неотъемлемой частью финансовой отчетности.

**Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку отражают пересчет, информация о котором представлена в примечании 24 к финансовой отчетности.

От имени Руководства Фонда:



Курманов А. М.
Председатель правления



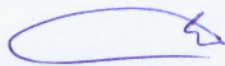
Кагазбаева Г. С.
Главный бухгалтер



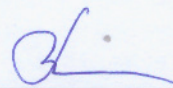
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|---|-----------------|------------------|
| Движение денежных средств от операционной деятельности | | |
| Комиссионные доходы | 6,558,957 | 4,244,258 |
| Платежи поставщикам | (1,030,991) | (683,269) |
| Выплаты по заработной плате | (3,073,772) | (2,328,597) |
| Корпоративный подоходный налог | (24,470) | (605) |
| Прочие налоги и другие обязательные платежи | (1,951,227) | (1,173,071) |
| Комиссионное вознаграждение | (143,208) | (156,354) |
| Членские взносы | (11,446) | (12,230) |
| Прочие поступления | 1,334 | 95 |
| Прочие выплаты | (13,797) | (34,375) |
| Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности | 311,380 | (144,148) |
| Движение денежных средств от инвестиционной деятельности | | |
| Приобретение основных средств | (29,809) | (78,152) |
| Приобретение нематериальных активов | (1,657) | (16,240) |
| Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности | (31,466) | (94,392) |
| Чистое изменение денежных средств | 279,914 | (238,540) |
| Влияние курсовых разниц | - | (162) |
| Денежные средства на начало года | 18,795 | 257,497 |
| Денежные средства на конец года | 298,709 | 18,795 |

От имени Руководства Фонда:



Курманов А. М.
Председатель правления



Кагазбаева Г. С.
Главный бухгалтер



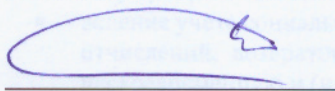
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2025 г.

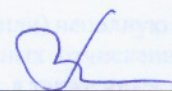
| | Акционерный капитал | Нераспределенная прибыль | Итого |
|--|---------------------|--------------------------|---------|
| На 1 января 2024 г. | 45,950 | 308,797 | 354,747 |
| Прибыль и совокупный доход за год (пересчитано*) | - | 38,881 | 38,881 |
| На 31 декабря 2024 г. (пересчитано*) | 45,950 | 347,678 | 393,628 |
| Прибыль и совокупный доход за год | - | 531 | 531 |
| На 31 декабря 2025 г. | 45,950 | 348,209 | 394,159 |

*Некоторые суммы, представленные в этой строке, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку отражают пересчет, информация о котором представлена в примечании 24 к финансовой отчетности.

От имени Руководства Фонда:



Курманов А. М.
Председатель правления



Кагазбаева Г. С.
Главный бухгалтер



2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Финансовая отчетность

Финансовая отчетность Фонда подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, утвержденными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Учетные стандарты), и утверждена руководством Фонда 5 февраля 2025 г.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Фонда является казахстанский тенге (далее – тенге), который является национальной валютой Республики Казахстан, являющейся частью экономической деятельности Фонда. Тенге является также валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности представлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность Фонда была подготовлена в соответствии с предположением непрерывности, которое предполагает дальнейшее существование Фонда и осуществление его деятельности в обычном режиме.

Руководство Фонда предполагает, что Фонд будет продолжать свою деятельность в будущем и непрерывности деятельности и в процессе формирования дальнейшей отчетности. Информация об изменении оценки непрерывности и финансовой отчетности Фонда.



1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Акционерное общество «Государственный фонд социального страхования» (далее – «Фонд») создан в соответствии с постановлением Правительства Республики Казахстан «О создании акционерного общества «Государственный фонд социального страхования» от 24 февраля 2004 года № 237 со 100% участием государства в его уставном капитале. Участником Фонда является Правительство Республики Казахстан (далее – «Правительство») в лице ГУ «Комитет государственного имущества и приватизации МФ РК».

Органом государственного управления Фондом является Министерство труда и социальной защиты населения Республики Казахстан (далее – Уполномоченный орган).

Фонд зарегистрирован в Департаменте юстиции г. Астаны как юридическое лицо 21 апреля 2004 г., свидетельство № 16157-1901-АО.

Юридический адрес и фактический адрес Фонда: Республика Казахстан, 010017, г. Астана, район Есиль, улица Достык, здание 18.

Фонд имеет филиалы в городах республиканского значения и областных центрах Республики Казахстан.

Фонд осуществляет следующие виды деятельности:

- аккумулярование социальных отчислений;
- ведение учета социальных отчислений, пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, возвратов излишне (ошибочно) уплаченных социальных отчислений и (или) пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, а также инвестиционного дохода;
- исчисление (определение) размеров, назначение, осуществление, приостановление, перерасчет, возобновление, прекращение и пересмотр решения о назначении (отказе в назначении) социальных выплат в порядке, предусмотренном Кодексом;
- ведение учета социальных выплат и возвратов излишне зачисленных (выплаченных) сумм социальных выплат;
- проведение консультативной и разъяснительной работы по вопросам обязательного социального страхования;
- создание и развитие информационной системы в сфере обязательного социального страхования.

Фонд осуществляет свою деятельность за счет комиссионного вознаграждения. Комиссионное вознаграждение фонда взимается от поступивших на специальный счет в Национальном банке Республики Казахстан (далее – НБ РК) социальных отчислений, пени за несвоевременную и (или) неполную уплату социальных отчислений, инвестиционного дохода в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Собственные средства Фонда формируются и состоят из уставного капитала Фонда и комиссионного вознаграждения.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Отчет о соответствии

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – Учетные стандарты), и утверждена руководством Фонда 6 февраля 2026 г.

Функциональная валюта и валюта представления финансовой отчетности

Функциональной валютой Фонда является казахстанский тенге (далее – тенге), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Фондом операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Тенге является также валютой представления настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности округлены до тысяч тенге, если не указано иное.

Принцип непрерывности деятельности

Настоящая финансовая отчетность Фонда была подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

Руководство Фонда предполагает, что Фонд будет продолжать свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности и в процессе формирования данной оценки руководство принимало во внимание текущие намерения и финансовое положение Фонда.



Принцип начисления

Настоящая финансовая отчетность, за исключением информации о движении денежных средств, составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления обеспечивается признанием результатов хозяйственных операций, а также событий, не являющихся результатом хозяйственной деятельности Фонда, но оказывающих влияние на его финансовое положение, по факту их совершения независимо от времени оплаты.

Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

Последовательность представления

Представление и классификация статей в финансовой отчетности сохраняются от одного периода к следующему. Значительный пересмотр представления финансовой отчетности может предполагать необходимость внесения изменений в представление финансовой отчетности. Фонд вносит изменения в представляемую финансовую отчетность только в том случае, если измененная форма представления дает такую информацию, которая надежна и более значима для пользователей финансовой отчетности, и пересмотренная структура, скорее всего, будет сохраняться, и сравнимость информации не пострадает.

Взаимозачет

Фонд не производит взаимозачет активов и обязательств, доходов и расходов за исключением случаев, когда это разрешено или требуется каким-либо стандартом.

3. СУЩЕСТВЕННАЯ ИНФОРМАЦИЯ ОБ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКЕ

Оценка справедливой стоимости

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.

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

Финансовые инструменты

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

Финансовые активы

Первоначальное признание и оценка

Финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты», при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Классификация финансовых активов при первоначальном признании зависит от характеристик предусмотренных договором денежных потоков по финансовому активу и бизнес-модели, применяемой Фондом для управления этими активами. За исключением торговой дебиторской задолженности, которая не содержит значительного компонента финансирования или в отношении которой Фонд применил упрощение практического характера, Фонд первоначально оценивает финансовые активы по справедливой стоимости, увеличенной в случае финансовых активов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, на сумму затрат по сделке. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительный компонент финансирования или в отношении которой Фонд применил упрощение практического характера, оценивается по цене сделки, определенной в соответствии с МСФО (IFRS) 15 «Выручка».

Финансовые активы Фонда включают краткосрочную дебиторскую задолженность.



Последующая оценка

Для целей последующей оценки финансовые активы, находящиеся в сфере действия МСФО 9 «Финансовые инструменты», классифицируются на три категории:

- финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход;
- финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Краткосрочная дебиторская задолженность учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки.

Обесценение финансовых активов

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

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

В отношении торговой дебиторской задолженности Фонд применяет упрощенный подход при расчете ОКУ. Следовательно, Фонд не отслеживает изменения кредитного риска, а вместо этого на каждую отчетную дату признает оценочный резерв под убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. Фонд использует матрицу оценочных резервов, опираясь на свой прошлый опыт возникновения кредитных убытков, скорректированных с учетом прогнозных факторов, специфичных для заемщиков, и общих экономических условий.

Финансовые обязательства

Первоначальное признание и оценка

Фонд классифицирует свои финансовые обязательства, находящиеся в сфере действия МСФО 9 «Финансовые инструменты», следующим образом:

- финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток;
- займы и кредиторская задолженность, учитываемые по амортизированной стоимости.

Все финансовые обязательства первоначально признаются по справедливой стоимости, за вычетом непосредственно относящихся к ним затрат по сделке.

Финансовые обязательства Фонда включают кредиторскую задолженность по комиссионному вознаграждению.

Последующая оценка

Торговая кредиторская задолженность и кредиторская задолженность по комиссионному вознаграждению после первоначального признания учитывается по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной ставки процента.

Доходы и расходы признаются в прибылях или убытках периода тогда, когда прекращается признание кредиторской задолженности или признается их обесценение, а также в процессе амортизации.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовый актив прекращает учитываться в отчете о финансовом положении Фонда, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Фонд сохраняет за собой право получать денежные потоки от актива, но принял на себя обязательства передать их полностью без существенной задержки третьей стороне;



- Фонд передал свои права на получение денежных потоков от актива и либо передал все существенные риски и вознаграждения от актива, либо не передал, но и не сохранил за собой все существенные риски и вознаграждения от актива, но передал контроль над этим активом.

Признание финансового обязательства прекращается, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Если имеющееся финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором, на существенно отличающихся условиях, или если условия имеющегося обязательства значительно изменены, такая замена или изменения учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и начало признания нового обязательства, а разница в их балансовой стоимости признается в прибылях и убытках периода.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовые активы и финансовые обязательства подлежат взаимозачету, а нетто-сумма представлению в отчете о финансовом положении, когда имеется юридически защищенное в настоящий момент право на взаимозачет признанных сумм и когда имеется намерение произвести расчет на нетто-основе, реализовать активы и одновременно с этим погасить обязательства.

Денежные средства

Денежные средства включают денежные средства в банках.

Основные средства

При первоначальном признании объекты основных средств отражаются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость включает в себя все фактически произведенные необходимые затраты по приобретению основных средств, в том числе импортные пошлины, невозмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой до места предполагаемого использования.

Первоначальная стоимость основных средств, изготавливаемых или возведенных, включает в себя стоимость затраченных материалов, выполненных работ и часть производственных накладных расходов.

После первоначального признания основные средства оцениваются по первоначальной стоимости за вычетом накопленного износа и накопленных убытков от обесценения.

Износ рассчитывается на основе линейного метода в течение оценочного срока службы, как это показано ниже:

| | Срок службы, лет |
|--------------------------------------|------------------|
| Компьютеры и периферийные устройства | 4 |
| Прочие | 6 - 10 |

Признание объекта основных средств и любого первоначального признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль и убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимости актива), включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе при прекращении признания актива.

Фонд может списывать со своего бухгалтерского баланса основные средства самостоятельно, если списывается имущество, стоимость которого составляет менее 25% от общего размера его активов, и по согласованию с органом управления Фонда в случае отчуждения имущества стоимостью более 25% от его активов.

Последующие затраты включаются в балансовую стоимость данного актива либо отражаются в качестве отдельного актива только при условии, что существует вероятность извлечения Фондом экономических выгод от эксплуатации данного актива, и его стоимость может быть надежно оценена. Балансовая стоимость любой замененной части списывается. Все прочие расходы на ремонт и техническое обслуживание относятся на прибыли и убытки в отчетный период по мере возникновения.

Ликвидационная стоимость, срок службы и методы износа активов анализируются в конце каждого годового отчетного периода и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. Нематериальные активы, созданные внутри Фонда, за исключением



капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующие затраты отражаются в составе отчёта о совокупном доходе за отчётный год, в котором они возникли.

Нематериальные активы Фонда включают компьютерное программное обеспечение и имеют ограниченные сроки полезного использования - 7 лет.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Амортизация рассчитывается на основе линейного метода в течение оценочного срока службы. Срок и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчётного периода.

Изменение ожидаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют срок или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений. Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Прибыли или убытки от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистыми поступлениями от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Аренда

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

Фонд в качестве арендатора

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

Запасы

Запасы учитываются по наименьшей из двух величин: себестоимости и чистой стоимости реализации. Себестоимость включает в себя все затраты, понесенные в ходе обычной деятельности, связанные с доставкой запасов на место и приведением их в текущее состояние. Для оценки себестоимости Фонд применяет метод ФИФО.

Чистая цена возможной реализации представляет собой расчетную продажную цену запасов за вычетом всех предполагаемых затрат на доработку и расходов на продажу.

Вознаграждение работникам

Вознаграждения работникам включают краткосрочные вознаграждения работникам, такие как заработная плата рабочим и служащим и взносы на социальное обеспечение, ежегодный оплачиваемый отпуск и оплачиваемый отпуск по болезни, премии, а также вознаграждения в неденежной форме (такое как медицинское обслуживание) для занятых в настоящее время работников.

В Фонде отсутствуют долгосрочные планы вознаграждений, такие как вознаграждение работника после окончания трудовой деятельности (пенсии, страхование жизни и медицинское обслуживание после окончания трудовой деятельности).

Комиссионные доходы

Доход в виде комиссионного вознаграждения признается Фондом ежемесячно и рассчитывается методом умножения общей суммы полученных социальных отчислений, пени за несвоевременное перечисление социальных отчислений, инвестиционного дохода за месяц и за вычетом возвратов, на ставку комиссионного вознаграждения (не выше предельной).

В 2025 г. предельная ставка комиссионного вознаграждения Фонда, установленная Правительством Республики Казахстан, составляла не более: 0.70% (в 2024 г. – не более 0.70%). На основании решения Уполномоченного органа Фонд имеет право применять ставку меньше предельной.



Комиссионные расходы

В соответствии с положениями Социального кодекса Республики Казахстан активы Фонда, которые включают аккумулированные полученные социальные отчисления, пени за несвоевременное перечисление социальных отчислений и полученный инвестиционный доход, переданы в доверительное управление НБ РК. В соответствии с договором о доверительном управлении активами Фонда по осуществлению сделок с финансовыми инструментами (далее – Договор) НБ РК осуществляет управление средствами Фонда.

Согласно Договору, НБ РК в рамках инвестиционной стратегии, утвержденной Советом директоров Фонда, принимает решения по вопросам инвестирования активов Фонда, покупки или продажи ценных бумаг и вторичных финансовых инструментов.

В соответствии с Договором, НБ РК несет ответственность за обеспечение услугами по доверительному управлению, которые включают в себя оплату услуг кастодианов, депозитариев, организаторов торгов, расходы по проведению платежей, а также другие расходы, которые могут возникнуть при доверительном управлении. Размер комиссионного вознаграждения включает ежемесячные комиссионные платежи, рассчитываемые на основании действующих тарифных ставок НБ РК и возмещение фактически понесенных НБ РК расходов при предоставлении услуг по Договору, которые учитываются на счетах комиссионных расходов в отчете о прибылях и убытках.

Ежемесячные комиссионные платежи рассчитываются на основании покупной стоимости активов:

| <i>Покупная стоимость активов</i> | <i>Тарифы</i> |
|-------------------------------------|---|
| До 0,5 млрд. тенге | 0.01% |
| От 0,5 млрд. тенге до 1 млрд. тенге | 70,000 тенге + 0.006% от суммы свыше 0.5 млрд. тенге |
| От 1 млрд. тенге до 5 млрд. тенге | 100,000 тенге + 0.002% от суммы свыше 1 млрд. тенге |
| От 5 млрд. тенге до 10 млрд. тенге | 130,000 тенге + 0.0008% от суммы свыше 5 млрд. тенге |
| От 10 млрд. тенге до 20 млрд. тенге | 200,000 тенге + 0.0006% от суммы свыше 10 млрд. тенге |
| От 20 млрд. тенге до 30 млрд. тенге | 300,000 тенге + 0.0004% от суммы свыше 20 млрд. тенге |
| Более 30 млрд. тенге | 400,000 тенге + 0.0002% от суммы свыше 30 млрд. тенге |

Расчет комиссионного платежа производится на последний рабочий день каждого месяца. Утвержденные тарифы применяются к среднемесячному остатку суммы социальных активов, переданных в доверительное управление и остатков на счетах Фонда. Для расчета комиссионного платежа используется покупная стоимость социальных активов Фонда.

Условные обязательства и условные активы

Условные обязательства не признаются в финансовой отчетности, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением тех случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным.

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

Акционерный капитал

Простые акции классифицируются как капитал и отражаются по первоначальной стоимости. Внешние расходы, непосредственно связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения компаний, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью акций отражается как дополнительно оплаченный капитал.

Текущий и отложенный подоходный налог

Текущий подоходный налог

Налоговые активы и обязательства по текущему налогу за текущие и предыдущие периоды оцениваются по сумме, предполагаемой к возмещению от налоговых органов или к уплате налоговыми органами. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, — это ставки и законы, принятые или фактически принятые на отчетную дату.



Отложенный налог

Отложенные налоговые обязательства и активы признаются на отчетную дату по всем временным разницам между налогооблагаемой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью в целях финансовой отчетности. Отложенное налоговое обязательство признается по всем налогооблагаемым временным разницам. Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам, в той степени, в которой существует значительная вероятность того, что временная разница будет восстановлена в обозримом будущем и будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки.

Балансовая стоимость отложенного налогового актива пересматривается на каждую отчетную дату и снижается, если вероятность того, что будет получена достаточная налогооблагаемая прибыль, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, мала. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той степени, в которой появляется значительная вероятность того, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит использовать отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, которые, как предполагается, будут применяться в отчетном году, когда актив будет реализован, а обязательство погашено, на основе налоговых ставок (и налогового законодательства), которые по состоянию на отчетную дату были введены в действие или фактически введены в действие.

Текущий и отложенный налоги, подлежат признанию вне прибыли или убытка, если налог относится к статьям, которые признаны вне прибыли или убытка. Соответственно, текущий и отложенный налог, относящиеся к статьям, которые признаны:

- в прочем совокупном доходе, подлежат признанию в прочем совокупном доходе;
- непосредственно в собственном капитале, подлежат признанию непосредственно в собственном капитале.

Отложенные налоговые активы и обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенный налог относится к одной и той же компании-налогоплательщику и налоговому органу.

Резервы

Резервы признаются, если Фонд имеет текущее обязательство (юридическое или конструктивное), возникшее в результате прошлого события, есть значительная вероятность того, что для погашения обязательства потребуется отток экономических выгод, и может быть сделана надежная оценка суммы такого обязательства. Если Фонд предполагает получить возмещение некоторой части или всех резервов, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к резерву, отражается в прибылях и убытках за вычетом возмещения.

Обязательства по пенсионному обеспечению, социальный налог, социальные отчисления, отчисления и взносы по медицинскому страхованию

Фонд выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан и обязательные социальные отчисления, совокупная ставка которых составляет 11.5 % от облагаемых доходов работников. Фонд также выплачивает в Фонд социального медицинского страхования отчисления от облагаемых доходов работников. В 2025 г. ставка отчислений по медицинскому страхованию составила 3%. Фонд удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих работников и взносы на социальное медицинское страхование в размере 2% от заработной платы своих работников. Фонд выплачивает обязательные пенсионные взносы работодателя с доходов работников, родившихся после 1 января 1975 г., в размере 2.5%. Фонд не имеет ни текущего, ни будущего обязательства по выплатам сотрудникам после их выхода на пенсию.

Сделки со связанными сторонами

Связанными являются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны, как определено в МСФО 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. Аналогичные по характеру статьи раскрываются в совокупности, за исключением случаев, когда раздельное раскрытие информации необходимо для понимания влияния операций между связанными сторонами на отчетность. Характер сделок со связанными сторонами раскрыт в Примечании 19.



4. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ УЧЕТНЫХ СТАНДАРТОВ

Учетная политика, в соответствии с которой Фонд подготовил финансовую отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2025 г., соответствует учетной политике, применявшейся в предыдущем отчетном периоде, за исключением принятия изменений в Учетных стандартах, вступивших в силу 1 января 2025 г. Среди новых Учетных стандартов, поправок к стандартам и интерпретаций, вступивших в силу для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, отсутствуют такие, которые имели бы влияние на учетную политику Фонда либо на представление информации в финансовой отчетности или на оценку операций и остатков. Фонд не применил досрочно Учетные стандарты, интерпретации и поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на 1 января 2025 г. Фонд планирует применение данных изменений с того момента, когда они вступят в силу. Данные Учетные стандарты, поправки и интерпретации не окажут влияния на финансовое положение Фонда и его финансовую отчетность за исключением МСФО (IFRS) 18:

В апреле 2024 г. Совет по МСФО выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности», который заменит МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности». МСФО (IFRS) 18 устанавливает новые требования, самыми важными из которых являются следующие:

- о классификации статей доходов и расходов в отчете о прибыли или убытке по категориям, соответствующим виду деятельности: операционная, инвестиционная, финансовая. Организации также обязаны представлять следующие промежуточные итоги:
 - операционная прибыль или убыток;
 - прибыль или убыток до финансовой деятельности и налога на прибыль;
- о раскрытии в финансовой отчетности информации о показателях эффективности, определенных руководством, включая их сверку с наиболее сопоставимыми итогами и промежуточными итогами в отчете о прибыли или убытке;
- о представлении агрегированной и дезагрегированной информации в основных формах финансовой отчетности и примечаниях.

Также МСФО (IFRS) 18 предусматривает отдельные изменения, касающиеся отчета о движении денежных средств, и некоторые другие изменения.

5. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

| | Компьютеры и периферийные устройства | Прочие | Итого |
|---------------------------------|--------------------------------------|----------|-----------|
| Первоначальная стоимость | | | |
| На 1 января 2024 г. | 341,130 | 65,542 | 406,672 |
| Приобретение | 38,324 | 31,267 | 69,591 |
| Списание | (4,576) | (415) | (4,991) |
| На 31 декабря 2024 г. | 374,878 | 96,394 | 471,272 |
| Приобретение | 19,048 | 10,761 | 29,809 |
| На 31 декабря 2025 г. | 393,926 | 107,155 | 501,081 |
| Накопленный износ | | | |
| На 1 января 2024 г. | (125,127) | (47,274) | (172,401) |
| Износ за период | (56,866) | (4,463) | (61,329) |
| Списание | 4,320 | 415 | 4,735 |
| На 31 декабря 2024 г. | (177,673) | (51,322) | (228,995) |
| Износ за период | (59,687) | (8,642) | (68,329) |
| На 31 декабря 2025 г. | (237,360) | (59,964) | (297,324) |
| Балансовая стоимость | | | |
| На 31 декабря 2024 г. | 197,205 | 45,072 | 242,277 |
| На 31 декабря 2025 г. | 156,566 | 47,191 | 203,757 |

Первоначальная стоимость полностью амортизированных основных средств по состоянию на 31 декабря 2025 г. составляет 35,323 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 г. - 33,812 тыс. тенге).

Начисленный износ отражен в составе общих и административных расходов.



По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. основные средства Фонда не были заложены в качестве обеспечения по его обязательствам.

6. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

| | Программное обеспечение |
|---------------------------------|-------------------------|
| Первоначальная стоимость | |
| На 1 января 2024 г. | 82,336 |
| Приобретение | 14,500 |
| Списание | (83) |
| На 31 декабря 2024 г. | 96,753 |
| Приобретение | 1,657 |
| На 31 декабря 2025 г. | 98,410 |
| Накопленная амортизация | |
| На 1 января 2024 г. | (35,825) |
| Амортизация за период | (15,763) |
| Списание | 83 |
| На 31 декабря 2024 г. | (51,505) |
| Амортизация за период | (13,173) |
| На 31 декабря 2025 г. | (64,678) |
| Балансовая стоимость | |
| На 31 декабря 2024 г. | 45,248 |
| На 31 декабря 2025 г. | 33,732 |

7. ЗАПАСЫ

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. запасы включают материалы, необходимые для содержания офиса. Расходы по материалам признаны в составе административных расходов, в 2025 г. в сумме 12,495 тыс. тенге (в 2024 г. - в сумме 12,215 тыс. тенге).

8. КРАТКОСРОЧНАЯ ДЕБИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Краткосрочная дебиторская задолженность представляет собой дебиторскую задолженность по комиссионному вознаграждению Фонда.

9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

| | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. |
|--------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Расходы будущих периодов | 44,586 | 33,678 |
| Предоплата по налогам | 7,164 | 136 |
| Авансы выданные | - | 9,726 |
| Прочие | 798 | - |
| Итого | 52,548 | 43,540 |

10. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА

На 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. денежные средства представляют собой средства на текущих банковских счетах в тенге.

11. АКЦИОНЕРНЫЙ КАПИТАЛ

Акционерный капитал на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. состоял из 45,950 объявленных и полностью оплаченных простых акций номинальной стоимостью 1 тыс. тенге на общую сумму 45,950 тыс. тенге. Фонд не вправе осуществлять выпуск привилегированных акций, производных и конвертируемых ценных бумаг. Начисление и выплата дивидендов по простым акциям Фонда не осуществляется. Согласно уставу, Фонд является некоммерческой организацией.



12. КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

| | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. |
|--|-----------------------|-----------------------|
| Задолженность по оплате труда | 1,045 | 85,069 |
| Кредиторская задолженность по комиссиям и сборам (Примечание 19) | 18,293 | 14,793 |
| Задолженность по возврату комиссионного вознаграждения | 9,894 | - |
| Прочее | 8,554 | 8,183 |
| Итого | 37,786 | 108,045 |

13. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ДРУГИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ

| | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Индивидуальный подоходный налог | 11,243 | 43,146 |
| Корпоративный подоходный налог | 4,827 | 13,490 |
| Налог на добавленную стоимость | 608 | 40,356 |
| Обязательства по пенсионным взносам | 99 | 53,787 |
| Социальный налог | 85 | 36,407 |
| Прочие | - | 13,821 |
| Итого | 16,862 | 201,007 |

14. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

| | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. |
|-------------------------------------|-----------------------|-----------------------|
| Резерв по неиспользованным отпускам | 118,942 | 60,577 |
| Резерв по премиям | 66,218 | 47,449 |
| Итого | 185,160 | 108,026 |

Изменения в резерве по отпускам:

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|-----------------------|----------------|---------------|
| На начало года | 60,577 | 45,478 |
| Использование | (203,379) | (161,359) |
| Начисление | 261,744 | 176,458 |
| На конец года | 118,942 | 60,577 |

Изменения в резерве по премиям:

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|-----------------------|---------------|---------------|
| На начало года | 47,449 | 38,173 |
| Использование | - | (25,209) |
| Начисление | 18,769 | 34,485 |
| На конец года | 66,218 | 47,449 |

15. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ

За 2025 г. Фонд получил доход за счет комиссионного вознаграждения в сумме 5,460,166 тыс. тенге (за 2024 г. - 4,176,729 тыс. тенге). В 2025 г. среднегодовая фактическая ставка комиссионного вознаграждения составила 0.57% (В 2024 г. - 0.63%).



16. КОМИССИОННЫЕ РАСХОДЫ

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|--|----------------|----------------|
| Возмещение расходов за услуги АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» по ведению счета ДЕПО | 65,858 | 89,579 |
| Комиссионный сбор АО «Казахстанская фондовая биржа» за покупку ценных бумаг и за участие в торгах в секторе автоматического РЕПО НБ РК | 51,502 | 36,609 |
| Услуги НБ РК по доверительному управлению деньгами | 30,530 | 32,733 |
| Итого | 147,890 | 158,921 |

17. АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|---|------------------|------------------|
| Заработная плата | 3,517,344 | 2,732,277 |
| Налоги с заработной платы | 477,444 | 319,914 |
| Услуги по краткосрочной аренде | 466,253 | 308,960 |
| Изменение в резерве по отпускам | 261,744 | 176,458 |
| Услуги связи | 189,910 | 191,193 |
| Проведение мероприятий и форумов | 132,105 | - |
| Износ основных средств и амортизация нематериальных активов | 81,502 | 77,092 |
| Командировочные расходы | 48,170 | 13,151 |
| Услуги по электронному документообороту и информационной безопасности | 39,284 | 42,063 |
| Изменение в резерве по премиям | 18,769 | 34,485 |
| Списание материалов | 12,495 | 12,215 |
| Членские взносы | 11,446 | 12,230 |
| Аудиторские услуги | 9,000 | 7,000 |
| Вознаграждение совету директоров | 4,406 | 4,080 |
| Прочее | 40,038 | 39,468 |
| Итого | 5,309,910 | 3,970,586 |

18. РАСХОДЫ ПО КОРПОРАТИВНОМУ ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|--|--------------|---------------|
| Расход по текущему корпоративному подоходному налогу | 15,807 | 17,947 |
| Экономия по отложенному подоходному налогу | (12,623) | (5,381) |
| Итого расход по подоходному налогу | 3,184 | 12,566 |

Сверка действующей налоговой ставки:

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|---|--------------|---------------|
| Прибыль до налогообложения | 3,715 | 51,447 |
| Подоходный налог, рассчитанный по применимой ставке (20%) | 743 | 10,289 |
| Расходы, не относимые на вычеты | 2,441 | 2,277 |
| Расходы по корпоративному налогу | 3,184 | 12,566 |



Отложенные налоговые активы (обязательства):

| | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Основные средства и нематериальные активы | (11,992) | (15,468) |
| Начисленные резервы по отпускам и премиям | 37,032 | 21,605 |
| Налоги и другие обязательные платежи | 17 | 7,281 |
| Прочие начисленные расходы | 5,343 | 4,359 |
| Чистый отложенный налоговый актив | 30,400 | 17,777 |

Изменение чистого отложенного налогового актива:

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|---|---------------|---------------|
| Чистый отложенный налоговый актив на начало года | 17,777 | 12,396 |
| Отнесено на прибыли и убытки | 12,623 | 5,381 |
| Чистый отложенный налоговый актив на конец года | 30,400 | 17,777 |

19. ОПЕРАЦИИ СО СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

Связанные стороны включают организации и ведомства, контролируемые Правительством Республики Казахстан, НБ РК и ключевой управленческий персонал Фонда. Сделки со связанными сторонами осуществлялись на основе тарифов, утвержденных Правительством Республики Казахстан и НБ РК.

Основные операции с НБ РК представлены следующим образом:

| | За 2025 г. | За 2024 г. (пересчитано*) |
|----------------------|------------------|------------------------------|
| Комиссионные доходы | 5,460,166 | 4,176,729 |
| Комиссионные расходы | (147,890) | (158,921) |
| Итого | 5,312,276 | 4,017,808 |

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку отражают пересчет, информация о котором представлена в примечании 24 к финансовой отчетности.

В результате вышеуказанных операций Фонд имел следующее сальдо:

| | На 31 декабря 2025 г. | На 31 декабря 2024 г. (пересчитано*) |
|---|-----------------------|---|
| Краткосрочная дебиторская задолженность | - | 434,249 |
| Кредиторская задолженность по комиссиям и сборам (Примечание 12) | 18,293 | 14,793 |

*Некоторые суммы, представленные в этом столбце, не согласуются с суммами в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., поскольку отражают пересчет, информация о котором представлена в примечании 24 к финансовой отчетности.

Информация о вознаграждении ключевого управленческого персонала приведена в следующей таблице:

| | За 2025 г. | За 2024 г. |
|--|----------------|----------------|
| Заработная плата, премии и прочие доходы | 109,001 | 47,948 |
| Резерв по неиспользованному отпуску | 8,678 | 13,752 |
| Резерв по премии | 43,644 | 41,850 |
| Итого | 161,323 | 103,550 |

По состоянию на 31 декабря 2025 г. ключевой управленческий персонал состоит из 4 человек (на 31 декабря 2024 г. – из 4 человек).



20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Экономические условия

Экономическая деятельность Фонда осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Фонда могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации. Руководство Фонда не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность изменений в казахстанской экономике или оценить их возможное влияние на финансовое положение Фонда в будущем. Перспективы экономической стабильности в значительной степени зависят от эффективности экономических мер, предпринимаемых правительством, а также от развития правовой, контрольной и политической систем, т.е. от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Фонда. Руководство Фонда уверено, что оно предпринимает все необходимые меры для поддержания устойчивости Фонда в текущих обстоятельствах.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и практика находятся в процессе непрерывного развития и являются объектами различных интерпретаций и частых изменений, которые могут иметь ретроспективное действие. Кроме того, интерпретация отдельных операций Фонда для налоговых целей налоговыми органами может не совпадать с интерпретацией тех же операций руководством Фонда. В результате этого такие операции могут быть оспорены налоговыми органами и Фонда могут быть выставлены дополнительные налоги, штрафы и пени. Налоговые периоды, в течение которых могут быть ретроспективно проведены налоговые проверки, составляют 5 лет. Руководство Фонда уверено в правильности своей интерпретации норм законодательства и в обоснованности позиций Фонда в вопросах налогового, валютного и таможенного законодательства. По мнению руководства, Фонд не понесет существенных убытков по текущим и потенциальным налоговым искам.

Судебные процессы и иски

В ходе осуществления обычной деятельности Фонд является объектом различных процессов и исков. Руководство считает, что конечное обязательство, если такое будет иметь место, связанное с такими процессами или исками, не окажет значительного влияния ни на текущее финансовое положение, ни на результаты работы Фонда в будущем.

21. ЦЕЛИ И ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Политика Фонда по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержен Фонд. Руководство Фонда несет ответственность за мониторинг и выполнение мер по снижению рисков.

Рыночный риск

Рыночный риск - риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три вида рисков: валютный риск, процентный риск и прочий ценовой риск. Фонд управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры.

Процентный риск

Процентный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие потоки денежных средств по финансовому инструменту будут колебаться в связи с изменением рыночных процентных ставок.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. у Фонда отсутствуют процентные активы и обязательства. В связи с этим руководство Фонда считает, что риски, связанные с изменением процентной ставки, не возникают.

Валютный риск

Валютный риск — это риск изменений в стоимости финансового инструмента в связи с изменениями курсов обмена валют. Операции Фонда осуществляются преимущественно на территории Республики Казахстан. На конец отчетного периода у Фонда нет активов/обязательств, выраженных в иностранной валюте.



Кредитный риск

Кредитный риск — это риск того, что Фонд понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору, Фонд подвержен кредитному риску, связанному с его операционной деятельностью (прежде всего, в отношении денежных средств).

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

По состоянию на 31 декабря 2025 г. максимальный размер кредитного риска по денежным средствам равен балансовой стоимости этих активов.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. максимальный размер кредитного риска по денежным средствам и краткосрочной дебиторской задолженности равен балансовой стоимости этих активов.

По состоянию на 31 декабря 2025 г. и на 31 декабря 2024 г. денежные средства находятся на счетах АО «Народный банк Казахстана», которому был присвоен рейтинг «BBB- Стабильный» (рейтинговое агентство Standard & Poor's).

По состоянию на 31 декабря 2024 г. краткосрочная дебиторская задолженность не являлась просроченной или обесцененной. В силу того, что данная задолженность являлась остатком утвержденного комиссионного вознаграждения Фонда, и подлежала перечислению со счетов аккумулированных активов Фонда по социальным отчислениям, открытым в НБ РК, на собственный расчетный счет Фонда размер ожидаемых кредитных убытков, связанных с данной задолженностью, являлся ничтожным и не был признан.

Риск ликвидности

Фонд подвержен риску ликвидности в отношении его обязательств. Данный риск контролируется путем поддержания адекватного уровня остатка денежных средств. Руководство Фонда считает, что текущие остатки денежных средств будут достаточными для исполнения финансовых обязательств. Все обязательства Фонда являются текущими и подлежат погашению в течении 30 дней.

22. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

Балансовая стоимость текущих финансовых активов и обязательств, приближена к их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера данных финансовых инструментов.

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Капитал Фонда включает Уставный капитал и нераспределенную прибыль. Первоочередной задачей Фонда в управлении капиталом является обеспечение принципа непрерывной деятельности. Для обеспечения приемлемого уровня капитала Фонд разрабатывает и отслеживает годовые бюджеты.

24. ПЕРЕСЧЕТ

В 2025 г. при составлении финансовой отчетности Фонд пересмотрел данные за 2024 г. и по состоянию на 31 декабря 2024 г., и провел ретроспективно пересчет. Причиной пересчета является выявление ошибки при определении размера комиссионного дохода в 2024 г.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.

| | За 2024 г. (до пересчета) | Пересчитано | За 2024 г. (после пересчета) |
|----------------------------------|---------------------------|----------------|------------------------------|
| Комиссионные доходы | 4,181,488 | (4,759) | 4,176,729 |
| Чистый комиссионный доход | 4,022,567 | (4,759) | 4,017,808 |
| Прибыль до налогообложения | 56,206 | (4,759) | 51,447 |
| Прибыль за год | 43,640 | (4,759) | 38,881 |
| Итого совокупный доход | 43,640 | (4,759) | 38,881 |



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
по состоянию на 31 декабря 2024 г.

| | На 31 декабря 2024 г. (до пересчета) | Пересчитано | На 31 декабря 2024 г. (после пересчета) |
|--|---|----------------|--|
| АКТИВЫ | | | |
| Текущие активы | | | |
| Краткосрочная дебиторская задолженность | 439,008 | (4,759) | 434,249 |
| Итого текущих активов | 510,163 | (4,759) | 505,404 |
| ИТОГО АКТИВЫ | 815,465 | (4,759) | 810,706 |
| СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | | | |
| Собственный капитал | | | |
| Нераспределенная прибыль | 352,437 | (4,759) | 347,678 |
| Итого собственный капитал | 398,387 | (4,759) | 393,628 |
| ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА | 815,465 | (4,759) | 810,706 |

