



А О « И Н В Е С Т И Ц И О Н Н Ы Й
Д О М « А С Т А Н А - И Н В Е С Т »

Отчет за I квартал 2026

**ОТЧЕТ ПРЕДСТАВИТЕЛЯ
ДЕРЖАТЕЛЕЙ ОБЛИГАЦИЙ
ТОО «СФК «СМК ФФ-2»**

 **ASTANA**
INVEST www.investdom.kz

АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест» является Представителем держателей облигаций ТОО «СФК «СМК ФФ-2» и предоставляет следующую информацию касательно финансового состояния ТОО «СФК СМК ФФ-2» и его способности отвечать по облигационным обязательствам, установленным в Проспекте выпуска облигаций.

Эмитент

ТОО «Специальная Финансовая Компания «СМК ФФ-2». Адрес: г. Алматы, пр. Сейфуллина 502. БИН 250440040413.

Цель проведения анализа

Включает, но не ограничивается следующим:

- контроль за исполнением Эмитентом обязательств, установленных Проспектом выпуска облигаций перед держателями облигаций;
- контроль за целевым использованием Эмитентом денег, полученных от размещения облигаций;
- контроль за состоянием имущества, являющегося обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций;
- контроль за своевременной выплатой вознаграждения по размещенным облигациям;
- мониторинг финансового состояния Эмитента и анализ корпоративных событий.

Основание

- Закон РК «О рынке ценных бумаг», подпункт 5) пункт 1 статья 20 «Функции и обязанности представителя держателей облигаций»;
- Постановление Национального Банка РК №88 «Об утверждении Правил исполнения представителем держателей облигаций своих функций и обязанностей, досрочного прекращения его полномочий, а также требований к содержанию договора о представлении интересов держателей облигаций, заключаемого между эмитентом и представителем держателей облигаций и сроков предоставления информации в НБ РК»;
- Договор об оказании услуг представителя держателей облигаций №07/003-25 от 11 июня 2025 г., заключенный между ТОО «СФК «СМК ФФ-2» и АО «Инвестиционный Дом «Астана-Инвест».

Общая информация

ТОО «СФК «СМК ФФ-2» было зарегистрировано 30 апреля 2025г. (БИН 250440040413). Эмитент осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством РК, в частности на основании Закона РК «О проектом финансировании и секьюритизации», а также Уставом. Основной деятельностью Эмитента является:

- Приобретение прав требований, включая права, которые возникнут из существующих или из будущих обязательств приобретение иного имущества, связанного с приобретаемыми правами требования (заключение договора уступки прав требования);
- Осуществление эмиссии облигаций, обеспеченных выделенными активами;
- Использование выделенных активов в интересах защиты прав кредиторов;
- Осуществление инвестирования временно свободных поступлений по выделенным активам на основании договора с Управляющим инвестиционным портфелем в соответствии с законодательством РК;
- Привлечение кредитов (займов) с учетом ограничений Устава и Законодательства РК.



- Заключение договоров страхования риск-ответственности за неисполнение обязательств выделенным активам, по облигациям СФК;
- Осуществление деятельности, направленной на обслуживание, организацию и поддержание сделки секьюритизации включая, но не ограничиваясь:

Заключение договоров с оригинатором, управляющим портфелем, банком-кастодианом, финансовым консультантом, аудиторскими компаниями, биржей, депозитарием, ПДО, коллекторским агентством, другими участниками;

Получение займов;

Прочая деятельность, не запрещенная законодательством РК.

Участники

Участниками Эмитента выступают ТОО «МФО Фридом Финанс Кредит (99,9%) и Сабиров Даулет Серікулы (0,1%).

Сведения о юр. лицах, у которых Эмитент владеет более 10% акций

У Эмитента отсутствуют доли владения более 10% в каких-либо организациях.

Кредитные рейтинги

Эмитент не имеет кредитных рейтингов.

Основные параметры фин. инструментов

Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка осуществлена регистрация Проспекта облигационной программы объемом 100 млрд. тг., в пределах которого 19.08.2025 был зарегистрирован Проспект выпуска облигаций объемом 7,0 млрд. тг. 19.12.2025 облигации были включены в торговые списки KASE.

ISIN	KZ2P00015043, тикер SMKFB1
Вид облигаций	купонные облигации с обеспечением
Купонная ставка	фиксированная, 20% годовых от номинальной стоимости облигации
Расчетный базис (дней в месяце / дней в году)	30/360
Периодичность выплаты вознаграждения	ежемесячно, по истечении 30-ти календарных дней
Валюта выпуска и обслуживания	KZT
Номинальная стоимость	927 тенге
Число зарегистрированных облигаций	7 000 000 штук
Объем выпуска	7 000 000 000 тенге
Число облигаций в обращении	7 000 000 штук
Дата начала обращения	24.12.2025
Срок обращения	5,75 лет
Дата предыдущей купонной выплаты	01.05.2026
Период ближайшей купонной выплаты	01.06.2026-04.08.2026
Дата фиксации реестра для ближайшей купонной выплаты	31.05.2026
Период погашения	24.09.2031-04.12.2031
Характеристика обеспечения	выделенные активы (права требования по действующим договорам займа)

Частичное досрочное погашение облигаций

Настоящим сообщаем, что в IV квартале Эмитент разместил весь объем облигаций. Также, Эмитент осуществил частичное досрочное погашение облигаций в I и II кварталах 2026 года:

№	Дата погашения	Кол-во выкупленных облигаций.	Номинальная стоим. облиг. до даты частичного погаш., тг.	Номинальная стоим. облиг. после даты частичного погаш., тг	Сумма выплаты в счет частичного досрочного погаш. номин. стоим. облиг., тг
1	01.02.2026	0	1 000	979	147 000 000
2	01.03.2026	0	979	960	133 000 000
3	01.04.2026	0	960	927	231 000 000

Планируемое досрочное погашение облигаций

Настоящим сообщаем, что Эмитент не планирует осуществлять **полное досрочное погашение** в течение 3 месяцев.

Дополнительно настоящим сообщаем, что Эмитент планирует осуществить **частичное погашение облигаций** (амортизацию) согласно графику указанному в таблице ниже (погашение путем снижения номинальной стоимости облигаций):

№	Начало расчетного периода	Окончание расчетного периода	Дата фиксации реестра	Время фиксации реестра	Дата купонной выплаты
1	01.04.2026	30.04.2026	31.05.2026	00:00	01.06.2026
2	01.05.2026	31.05.2026	30.06.2026	00:00	01.07.2026
3	01.06.2026	30.06.2026	31.07.2026	00:00	31.07.2026

Согласно Проспекту выпущенных облигаций Эмитента, пункт 10, Предусматривается частичное досрочное погашение Облигаций (амортизация):

Эмитент в любую Дату выплаты имеет право направить денежные средства, полученные по Выделенным активам по Поступлениям основного долга (далее — «Частичное досрочное погашение Облигаций»).

Выплата денежных средств в погашение номинальной стоимости Облигаций, происходит по инициативе Эмитента в следующем порядке:

1. Эмитент на основании отчета обслуживающего агента производит расчет объема денежных средств, которые необходимо направить на Частичное досрочное погашение, за соответствующий Расчетный период и сообщает размер Частичного досрочного погашения Облигаций не позднее 15 (Пятнадцатого) рабочего дня (включая этот день) с даты окончания соответствующего Расчетного периода (далее – «Дата расчета») Бирже, Платежному агенту, ПДО и публикует информацию на Информационном портале;
2. Деньги, предназначенные для Частичного досрочного погашения Облигаций, включая купонное вознаграждение, перечисляются Эмитентом на счет, открытый в АО «Центральный депозитарий ценных бумаг»;
3. После завершения выплаты Частичного досрочного погашения Облигаций размер Номинальной стоимости облигаций снижается на величину выплаты при Частичном досрочном погашении Облигаций данного Расчетного периода.

По состоянию на 01.04.2026г. дату в соответствии с предоставленным реестром от АО «Центральный депозитарий ценных бумаг», размещен весь

Держатели облигаций

объем выпуска облигаций – 7 млрд. тг. 100% облигаций владеют депоненты клиента публичной компании Freedom Finance Global.

Сведения о выплате купонного вознаграждения и погашении Облигаций

Дата	Сумма, тг.	Ссылка
01.02.2026	23 333 333,34	ТОО "Специальная финансовая компания "СМК ФФ-2" выплатило первый купон по облигациям KZ2P00015043 (SMKFb1) - Казахстанская фондовая биржа (KASE)
01.03.2026	116 666 666,67	ТОО "Специальная финансовая компания "СМК ФФ-2" выплатило второй купон по облигациям KZ2P00015043 (SMKFb1) - Казахстанская фондовая биржа (KASE)
01.04.2026	114 216 666,67	ТОО "Специальная финансовая компания "СМК ФФ-2" выплатило третий купон по облигациям KZ2P00015043 (SMKFb1) - Казахстанская фондовая биржа (KASE)

Участники сделки секьюритизации

Наименование участника	Участник
Оригинатор	ТОО «МФО Фридом Финанс Кредит»
Банк-кастодиан	АО ««Фридом Банк Казахстан»
Управляющие инвестиционным портфелем	Эмитент не осуществляет инвестирование временно свободных поступлений по выделенным активам
Специальная финансовая компания	ТОО «СФК «СМК ФФ-2»
Лицо, осуществляющее сбор платежей по уступленным правам требования для СФК (обслуживающий агент)	ТОО «МФО Фридом Финанс Кредит»

Источник: Данные, предоставленные Эмитентом.

Выпуск не обеспечен гарантией банка или гарантией любого другого юридического лица.

Характеристика прав требования

Основным контрактом Эмитента является Договор уступки прав требования №А0-06-01-156 от 13.06.2025г., заключенный между Эмитентом и Оригинатором, на основе которого Оригинатор обязуется уступить Права требования по Договорам займа, а Эмитент обязуется оплатить покупную стоимость после размещения облигаций и сформировать выделенные активы на Счете выделенных активов в Банке-кастодиане за счет приобретенных Прав требования по Договорам займа.

Права требования по Договорам займа, приобретаются по Договору уступки. Платежи по Правам требования должны производиться на ежемесячной основе и включать в себя все поступления по уступленным Правам требования (включая, но не ограничиваясь поступлениями по основному долгу, процентным вознаграждением, штрафами и пеней, доходом от взыскания) и перечисляться на Счет выделенных активов. Обслуживающий агент, на основе заключенного между Эмитентом и Обслуживающим агентом. Договора оказания услуг по обслуживанию прав требований за номером №А0-06-01-156 от 13.06.2025г., оказывает Эмитенту услуги по обслуживанию Прав требований (далее – «Договор обслуживающего агента»). Обслуживающий агент организует сбор платежей по Выделенным активам. Ежемесячно не позднее 2 (двух) рабочих дней с даты проведения сверки между Эмитентом и Обслуживающим агентом Обслуживающий агент обязан направлять в Банк-кастодиан информацию о стоимости Прав требований с

приложением подтверждающих документов (дополнительные соглашения к Договорам займа, документы, подтверждающие платежи Заемщика, в том числе платежные поручения Заемщиков, по Договорам займа и другие документы). Перечень необходимых к направлению документов устанавливается Банком-кастодианом. Также Обслуживающий агент обязан осуществлять перевод денежных средств, полученных по Договорам займа за предыдущий отчетный период на Счет выделенных активов, и участвовать в сверке расчетов по Правам требования в срок не позднее шестого числа каждого календарного месяца, следующего за расчетным периодом. Расчетный период это 1 календарный месяц.

Обеспечение (выделенные активы), а также целевое использование денег от размещения облигаций

Обеспечением исполнения обязательств Эмитента перед держателями облигаций являются Выделенные активы. По состоянию на Дату уступки объем остатка ссудной задолженности по Правам требования составляет 33,8 миллиарда тенге. Эмитент обязуется направить денежные средства, полученные от размещения облигаций на погашение обязательств (на оплату прав требований, полученных Эмитентом) согласно Договору уступки прав требований № А0-06-01-156 от 13.06.2025 г., заключенному между Оригинатором и Эмитентом. Стоимость прав требований на 01.04.2026г. составляет 32 651 591 422,62 тг.

Поступления по выделенным активам

По состоянию на 01.04.2026 поступления по выделенным активам были использованы на оплату услуг в рамках секьюритизации. Эмитент не инвестирует временно свободные поступления по выделенным активам. Управляющий инвестиционным портфелем не назначается..

Резервный фонд

Для целей снижения кредитного риска Эмитент обязуется хранить денежную сумму на Счете выделенных активов, которая формируется из Порядка распределения процентных поступлений (далее – «Резервный фонд»). Объем Резервного фонда устанавливается в размере 4% от суммы Номинальной стоимости всех размещенных, но не выкупленных Облигаций (далее– «Максимальный размер резервного фонда»). Средства Резервного фонда могут быть использованы только на следующие цели:

- Оплата расходов Эмитента в соответствии Порядка распределения процентных поступлений
- Резервный фонд расформировывается и включается в Поступления основного долга в случаях реализации Эмитентом Порядка действий при полном выкупе Облигации.

Эмитент имеет право амортизировать объем резервного фонда и включать данные денежные средства в Поступления по выделенным:

1. Эмитент не создает дополнительное обеспечение по сделке секьюритизации в виде гарантии, поручительства, залога, а также иными способами, предусмотренными договорами;
2. Если Резервный фонд на предшествующую Дату выплаты находился на уровне Максимального размера Резервного фонда.

Эмитент не создает дополнительное обеспечение по сделке секьюритизации в виде гарантии, поручительства, залога, а также иными способами, предусмотренными договорами.

При банкротстве Эмитента

При банкротстве Эмитента выделенные активы со счета выделенных активов, которые являются обеспечением данной и только данной сделке, передаются банкротному управляющему в управление (с правом реализации выделенных активов и обращения взыскания на заложенное имущество и иное обеспечение, входящее в состав выделенных активов), а именно представителю Эмитента, для удовлетворения требований кредиторов Эмитента, по данному и только данному выпуску.

Ограничения (ковананты) принимаемые Эмитентом и не предусмотренные Законом о рынке ценных бумаг

Представитель распределяет денежные средства, входящие в состав выделенных активов и (или) поступающих от реализации выделенных активов, в порядке, предусмотренным Законодательством РК.

В течение всего срока обращения облигаций Эмитент обязан соблюдать следующие условия:

Условие	Исполнение/Основание
<p>Генеральные ковенанты - нарушение одного и более ограничения (кованантов) из списка ниже: 1. Нарушение порядка распределения поступлений по Выделенным активам, а именно Поступления по Выделенным активам от Поступлений основного долга (в том числе денежные средства от уступки Выделенных активов) расходуются в порядке, отличном от Порядка распределения основного долга, и Процентные поступления по Выделенным активам расходуются в порядке, отличном от Порядка распределения процентных поступлений; 2. Произошло отчуждение Прав требований, входящих в состав выделенных активов. За исключением ситуаций, описанных в пункте 7.2 настоящего Проспекта; 3. Допущен факт неисполнения обязательств, не связанных с выпуском облигации Эмитента, более чем на десять процентов от общей стоимости активов данного эмитента на дату государственной регистрации выпуска облигации; 4. Были внесены изменения в учредительные документы Эмитента, предусматривающие изменение основных видов деятельности Эмитента; 5. Была изменена организационно-правовая форма; 6. Отсутствие заключенного договора с представителем держателей облигаций, и данное нарушение не устранено в течение 30 дней; 7. Нарушение сроков предоставления годовой и промежуточной финансовой отчетности, установленных листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей и внутренних правил Биржи; 8. Нарушение срока предоставления аудиторских отчетов по годовой финансовой отчетности Эмитента, установленного листинговым договором, заключенным между Эмитентом и биржей, кроме случаев, когда причиной нарушения сроков предоставления аудиторских отчетов является вина аудиторской компании.</p>	<p>Исполнено/Письмо-подтверждение Эмитента.</p>
<p>Ковананты, рекомендованные листинговой комиссией - ограничения, установленные листинговым договором, заключенным между Эмитентом и АО «Казахстанская фондовая биржа», и (или) иными внутренними документами АО «Казахстанская фондовая биржа»</p>	<p>Исполнено/Письмо-подтверждение Эмитента.</p>
<p>Основанию для полного выкупа Облигации по требованию владельцев Облигации - В случае выпуска облигаций без срока погашения указываются сведения о том, что держателями данных облигаций не может предъявляться требование о выкупе облигаций, в том числе по основаниям, предусмотренным статьями 15 и 18-4 Закона о рынке ценных бумаг</p>	<p>Исполнено/Письмо-подтверждение Эмитента.</p>

Корпоративные события в I квартале 2026 г.

- 01.02.2026 Выплата купона.
- 01.02.2026 Частичное досрочное погашение в размере 147 млн. тг., путем снижения номинальной стоимости облигаций.
- 01.03.2026 Выплата купона.
- 01.03.2026 Частичное досрочное погашение в размере 133 млн. тг., путем снижения номинальной стоимости облигаций.

Изменение в проспект: отсутствуют. Других корпоративных событий, которые могли бы существенно повлиять на способность Эмитента отвечать по своим обязательствам, установленным в Проспекте выпуска облигаций, выявлено не было. В отчетном квартале крупные сделки не заключались. Степень совокупного влияния произошедших событий на деятельность Эмитента низкая.

Планируемые корпоративные события в II квартале 2026 г.

- 01.04.2026 Выплата купона.
- 01.04.2026 Частичное досрочное погашение в размере 231 млн. тг., путем снижения номинальной стоимости облигаций.
- 01.05.2026 Выплата купона.
- 01.05.2026 Частичное досрочное погашение, путем снижения номинальной стоимости облигаций.
- 01.06.2026 Выплата купона.
- 01.06.2026 Частичное досрочное погашение, путем снижения номинальной стоимости облигаций.

Профиль риска. Меры, предпринимаемые по минимизации рисков.

Деятельности Эмитента присущи следующие виды рисков:

Риск ликвидности.

Руководство Эмитента осуществляет управление риском ликвидности и не считает, что текущий профиль сроков погашения Эмитента приведет к какому-либо существенному риску ликвидности. Объемы денежных средств на конец отчетного периода достаточно для периодических выплат купонного вознаграждения. Эмитент регулярно отслеживает потребность в ликвидных средствах и обеспечивает наличие средств в объеме, достаточном для выполнения любых наступающих обязательств.

- Рыночный риск.

Эмитент не имеет большой подверженности рыночным рискам, связанным с открытыми позициями по процентным, валютным и долевым инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке.

- Валютный риск.

По состоянию на 01.04.2026г. на балансе Эмитента отсутствуют активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, в связи с чем валютный риск не вызывает угрозы.

- Кредитный риск.

Эмитент подвержен риску того, что контрагент не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. Эмитент проводит проверку текущей и просроченной дебиторской задолженности на регулярной основе.

Риск изменения процентной ставки.

Эмитент не подвержен риску, связанному с влиянием колебаний рыночных ставок на ее финансовое положение и движение денег.

- Операционный риск.

Нестабильность функционирования системы контроля может нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Эмитент не может выдвинуть предположения о том, что все

операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и соответствующей реакции на потенциальные риски Эмитент может управлять и минимизировать такие риски. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки.

- Также деятельность Эмитента подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, изменения политического строя, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют и реализации контрактных прав. Ухудшение экономической ситуации в мире может вызвать замедление темпов роста экономики страны, спад деловой активности и темпов роста производства, снижение платежеспособности населения и предприятий, рост себестоимости услуг. Руководство не в состоянии предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей, или оценить их возможное влияние на финансовое положение. Руководство полагает, что Эмитент соблюдает все применимые законы и правила во избежание неустойчивости бизнеса Эмитента в существующих условиях и никаких специальных мер для хеджирования странового риска не предпринимает. Вывод: В целом, Эмитент понимает важность управления рисками и прилагает максимум усилий по их минимизации. Эмитент осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Риски Эмитента оцениваются как ожидаемый убыток, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В течение отчетного периода Эмитент не участвовал в судебных процессах, наложение денежных или иных обязательств зафиксировано не было.

Кроме того, на Эмитента и его должностных лиц уполномоченными государственными органами и/или судом в течение отчетного периода не налагались административные санкции. Вероятность наступления вышеуказанных рисков находится на низком уровне. Также, Эмитент сообщил о соблюдении обязательств, установленных Проспектом выпуска облигаций.

Меры в защиту прав и интересов держателей облигаций

За рассматриваемый период меры, направленные на защиту прав и интересов держателей облигаций, не предпринимались в связи с отсутствием оснований и необходимости для их принятия.

Анализ финансовой отчетности

Целью анализа финансовой отчетности является определение финансового положения Эмитента по состоянию на 31 марта 2026 г., а также его способность отвечать по своим обязательствам перед потенциальными держателями облигаций в будущем.

Предоставленные Эмитентом источники информации, использованные для проведения анализа финансового состояния:

- Бухгалтерский баланс, по состоянию на 31 марта 2026 г.;
- Отчет о прибылях и убытках по состоянию на 31 марта 2026 г.;
- Отчет о движении денежных средств прямым методом по состоянию на 31 марта 2026 г.;
- Отчет об изменениях в капитале по состоянию на 31 марта 2026 г.

Анализ финансовых показателей

Ниже представлены данные по выделенным активам и сравнительные неаудированные данные на 31.03.2026 г. собственных активов Эмитента с аудированными данными на 31.12.2025 года. Также, представлены Отчет о прибылях и убытках по собственным активам Эмитента и данные Движения денежных средств прямым методом.

На отчетную дату *размер активов* Эмитента составил 7,48 млрд. тг.

Просроченной дебиторской задолженности, как и просроченных финансовых обязательств, по состоянию на 31.03.2026 г. не имеется.

Обязательства составили 6,68 млрд. тг.

Эмитент также подтвердил отсутствие в течение отчетного периода займов, превышающих 5% от стоимости активов.

Уставный капитал Эмитента по состоянию на 31 марта 2026 г. составляет 20,0 млн. тг., который оплачен в полном размере. Размер нераспределенного дохода составил 777,52 млн. тг.

По результатам деятельности в I квартале 2026 г. образовалась чистая прибыль в размере 355,71 млн. тг. Основной статьей расходов Эмитента является административные расходы, которые в отчетном периоде составили -410,15 млн. тг.

Чистые денежные средства от операционной деятельности составили 842,88 млн. тг. Денежные потоки от инвестиционной деятельности отсутствуют. Денежные средства от финансовой деятельности составили -765,22 млн. тг.

Чистое увеличение денежных средств составило 77,66 млн. тг. Денежные средства на конец отчетного периода составили 366,73 млн. тг.

Бухгалтерский баланс (по собственным средствам, тыс. тенге)

Наименование	30.06.2025 (неаудир.)	30.09.2025 (неаудир.)	31.12.2025 (аудир.)	31.03.2026 (неаудир.)
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	19208	17 048	289 071	366 731
Расходы будущих периодов/авансы выданные	190	208	-	-
Нематериальные активы	215	209	204	199
Дебиторская задолженность	-	-	388 269	359 196
Фин. активы по амортизированной стоимости	-	-	6 864 174	6 734 131
Прочие активы	-	-	51 299	22 757
Итого активы	19 612	17 465	7 593 017	7 483 014
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Капитал				
Уставный капитал	20 000	20 000	20 000	20 000
Нераспред. прибыль (непокрытый убыток)	-447	-2 586	421 816	355 706
Нераспред. прибыль прошлого периода	-	-	-	421 816
Итого капитал	19 553	17 414	441 816	797 522
Обязательства				
Кредиторская задолженность	54	51	1 025 655	943 132
Прочие обязательства	6	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	6 125 546	5 742 360
Итого обязательства	60	51	7 151 201	6 685 492
Итого капитал и обязательства	19 612	17 465	7 593 017	7 483 014

Бухгалтерский баланс (по выделенным активам, тыс. тенге)

Наименование	30.09.2025 (неаудир.)	31.12.2025 (аудир.)	31.03.2026 (неаудир.)
Активы			
Выделенные активы			
Денежные средства и их эквиваленты	-	289 071	366 731
Фин. активы по амортизированной стоимости	7 074 740	6 864 174	6 734 131
Дебиторская задолженность	168 043	388 269	359 196
Прочие активы	-	-	-
Итого активы	7 242 783	7 541 514	7 460 058
Капитал и Обязательства			
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 000 000	6 125 546	5 742 360
Авансы полученные	33 412	-	-
Кредиторская задолженность	26 780 084	1 025 655	943 132
Итого обязательства	33 813 496	7 151 201	6 685 492
Чистая позиция	-26 570 713	390 313	774 566

Отчет о прибылях и убытках (по собственным активам, тыс. тенге)

Наименование	30.06.2025 6 мес. (неаудир)	30.09.2025 9 мес. (неаудир)	31.12.2025 12 мес. (аудир)	31.03.2026 3 мес. (неаудир)
Процентные доходы	-	-	322 679	413 757
Процентные расходы	-	-	-23 980	-382 031
Изменение ожидаемых денежных потоков по займам	-	-	469 319	688 075
Чистый процентный доход	-	-	768 018	719 801
Административные расходы	-447	-2 586	-372 978	-410 148
Прочие расходы	-	-	26 776	46 053
Прибыль/убыток до налогообложения	-447	-2 586	421 816	355 706
Корпоративный подоходный налог	-	-	-	-
Прибыль (убыток) после налогообложения	-447	-2 586	421 816	355 706
Прочий совокупный доход	-	-	-	-
Итого совокупный доход/убыток за период	-447	-2 586	421 816	355 706

Отчет о движении денежных средств, прямой метод (тыс. тенге)

Наименование	30.06.2025 6 мес. (неаудир.)	30.09.2025 9 мес. (неаудир.)	31.12.2025 12 мес. (неаудир.)	31.03.2026 3 мес. (неаудир.)
ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Прочие поступления	6	-	612 454	23 231
Поступления от погашения фин. активов	-	-	-	1 308 648
Итого поступление денежных средств	6	0	612 454	1 331 879
Платежи поставщикам	-188	-421	-89 459	-312 930
Платежи работникам	-321	-1107	-	-404
Авансы выданные	-17	-847	-16	-168 162
Налоги и платежи в бюджет	-54	-360	-680	-330
Прочие выплаты	-	-	-7 422	-7 175
Итого выбытие денежных средств	-580	-2 735	-97 577	-489 001
Чистые денежные средства от операц. деятельности	-575	-2 735	514 876	842 877
ИНВЕСТИЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Приобретение нематериальных активов	-217	-217	-	-
Чистые денежные средства от инвест. деятельности	-217	-217	-	-
ФИНАНСОВАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ				
Поступление вклада в уставный капитал	20 000	20 000	20 000	-
Поступление денег по выпущенным облигациям	-	-	6 101 505	-
Отток денег на погашение займов	-	-	-6 096 320	-511 000
Выбытие денег на комиссии банка	-	-	-251 029	-
Проценты уплаченные	-	-	-	-254 217
Чистые денежные средства от финанс. деятельности	20 000	20 000	-225 844	-765 217
Увеличение/уменьшение денежных средств	19 208	17 048	289 032	77 660
Влияние обменных курсов	-	-	39	-
Денежные средства на начало отчетного периода	0	0	0	289 071
Денежные средства на конец отчетного периода	19 208	17 048	289 071	366 731

Примечание: финансовый анализ осуществлен на основании данных, предоставленных Эмитентом. Ответственность за достоверность информации несет Эмитент.

Заключение

По итогам проведенного анализа финансовой отчетности можно отметить полученную чистую прибыль в I квартале 2026 г., в размере 355,71 млн. тг. Финансовое положение Эмитента устойчивое. Активы превышают обязательства в 1,12 раз.

Эмитент не имеет крупных внешних и внутренних заимствований. Основным источником фондирования будет являться поступления по выделенным активам (права требования по действующим кредитным договорам (договоры займа).

Сальдо денежных средств на конец отчетного периода является положительным (366,73 млн. тг.).

В течение рассматриваемого отчетного периода в деятельности Эмитента заметных изменений не было. Эмитент подтвердил соблюдение обязательств, установленных Проспектом выпуска облигаций. Информации о каких-либо существенных нарушениях не имеется.

В связи с планируемой добровольной сдачей лицензии по инициативе АО "ИД"Астана-Инвест" с 11 мая 2026 года расторгнут договор между Эмитентом и Представителем держателей облигаций.

Председатель Правления



Маенлаева И.Я.

Исп. Серик Козыбаев

+7 (727) 330-70-94 (вн. 3143)

+7 777 078 76 94