

**Акционерное общество
«Микрофинансовая организация
«ОнлайнКазФинанс»**

Финансовая отчётность

*за год, закончившийся 31 декабря 2024 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт об изменениях в собственном капитале.....	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности	5
3. Существенная информация об учётной политике	6
4. Денежные средства и их эквиваленты	15
5. Кредиты клиентам.....	16
6. Нематериальные активы	18
7. Прочие активы и обязательства	19
8. Выпущенные долговые ценные бумаги	20
9. Средства кредитных и прочих финансовых организаций.....	20
10. Налог на прибыль	20
11. Капитал.....	21
12. Кредиторская задолженность.....	23
13. Производные финансовые активы.....	23
14. Чистый процентный доход	24
15. Комиссионные и агентские доходы	24
16. Расходы по кредитным убыткам.....	25
17. Прочие доходы	25
18. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы	25
19. Операции со связанными сторонами	26
20. Управление рисками.....	28
21. Анализ погашения активов и обязательств.....	35
22. Управление капиталом	37
23. Условные обязательства	37
24. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации.....	38
25. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	40
26. События после отчётной даты.....	41



Аудиторский отчет независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного Общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»:

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Акционерного Общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года;
- отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату;
- примечания к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность	Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 242,811 тысяч казахстанских тенге, что составляет приблизительно 1% от капитала.
Ключевые вопросы аудита	Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они 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.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом	242,811 тысяч казахстанских тенге.
Как мы ее определили	приблизительно 1% от капитала по состоянию на 31 декабря 2024 года.
Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности	Основным видом деятельности Компании является выдача микрозаймов - Компания является субъектом регулирования на финансовом рынке Казахстана, и адекватность капитала является одним из ключевых показателей для внешних пользователей, включая регулятора. В этой связи мы установили существенность на уровне 1% от капитала, что, исходя из нашего опыта, соответствует пороговым значениям существенности, используемым для данного ключевого показателя.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита	Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам Мы сосредоточили наше внимание на этой области в связи с существенностью кредитов клиентам, а также с учетом того, что МСФО 9 является сложным стандартом финансовой отчетности, который требует значительной степени суждений для определения резерва под ОКУ. Компания провела оценку резерва под ОКУ по кредитам клиентам на коллективной основе на основании таких параметров кредитного риска, как вероятность дефолта, убыток в случае дефолта и сумма под риском дефолта. Ключевые области суждения по оценке ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентам включали: • Распределение кредитов клиентам по этапам в соответствии с МСФО 9; • Учетные интерпретации и допущения моделирования, используемые для оценки ключевых параметров риска - вероятности дефолта, убытка при дефолте и сумм под риском. См. Примечания 3, 5 и 20 в прилагаемой финансовой отчетности, в которых содержится информация об основных аспектах учетной политики и оценке рисков, связанных с резервами под ОКУ, а также раскрытия информации о кредитах клиентам.	При оценке резерва под ОКУ мы, помимо прочего, выполнили следующие аудиторские процедуры: • Мы оценили дизайн и проверили операционную эффективность ключевых контролей в части процессов, касающихся кредитов клиентам. • Мы оценили методологию и модели оценки резервов под ОКУ, разработанные Компанией, для оценки их соответствия требованиям МСФО 9. Мы сосредоточили наши процедуры на: определении дефолта, вероятности дефолта, убытка при дефолте, сумм под риском, днях просрочки, факторах для определения значительного увеличения кредитного риска, и распределении кредитов по этапам. • Мы проверили, что оценка резервов под ОКУ была проведена в соответствии с методологиями и моделями Компании. Мы также проверили ключевые суждения и входные данные, использованные в этих моделях ОКУ. • На выборочной основе мы проверили точность сегментации кредитов по видам. • На выборочной основе мы проверили распределение кредитов клиентам по этапам. • Мы пересчитали уровень ОКУ и провели анализ обоснованности уровня резерва под ОКУ. • Для проверки точности и качества данных, на выборочной основе мы проверили данные, используемые при расчете ОКУ путем сверки к источникам данных, т. е. кредитным портфелям, кредитным договорам. • Мы проверили и оценили раскрытия информации в финансовой отчетности в отношении важных бухгалтерских суждений и оценок, а также другие раскрытия информации, связанные с оценкой резервов под ОКУ.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация содержит Годовой отчет (но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о данной отчетности), который, как ожидается, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

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

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчета, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с 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.

Аудиторский отчет независимого аудитора (продолжение)

Страница 6

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

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

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

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

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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Айгуль Ахметова.

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

Утверждено:



Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№0000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:




Айгуль Ахметова
Партнер
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №00000083 от 27 августа 2012
года)

18 апреля 2025 г.

Алматы, Казахстан

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2024 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	3 349 722	10 034 331
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	13	378 282	1 335 034
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		—	460 910
Производные финансовые активы		447 508	—
Кредиты клиентам	5	114 936 568	85 963 814
Дебиторская задолженность от продажи портфелей		397 299	1 579 547
Основные средства		290 740	327 355
Нематериальные активы	6	4 040 331	3 939 935
Активы в форме права пользования		86 867	106 548
Текущие активы по налогу на прибыль		1 314 248	790 879
Прочие активы	7	4 614 532	10 772 338
Итого активы		129 856 097	115 310 691
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	8	69 441 950	72 759 519
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	9	34 062 230	23 155 129
Производные финансовые обязательства	13	—	416 624
Кредиторская задолженность	12	449 001	207 250
Обязательство по отложенному налогу на прибыль	10	203 153	172 889
Обязательства по финансовой аренде		99 513	113 919
Прочие обязательства	7	1 319 141	819 194
Итого обязательства		105 574 988	97 644 524
Капитал			
Уставный капитал	3, 11	22 751 548	11 001 000
Эффект по инструментам хеджирования		30 939	—
Субординированные займы	19	—	6 564 081
Нераспределенная прибыль		1 498 622	101 086
Итого капитал		24 281 109	17 666 167
Итого капитал и обязательства		129 856 097	115 310 691

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства:


 Мухамеджанов А. Б.
 Генеральный директор
 18 апреля 2025 года




 Ионов И. В.
 И. О. Главного бухгалтера

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	2024 год	2023 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки	14	32 853 663	29 187 877
Процентные расходы	14	(21 676 927)	(16 461 427)
Чистый процентный доход		11 176 736	12 726 450
Комиссионные и агентские доходы	15	15 205 418	8 207 088
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	16	(12 749 837)	(11 004 165)
Расходы по операциям с производными финансовыми инструментами		(128 813)	(2 473 669)
Чистый (убыток)/ прибыль по операциям с иностранной валютой:		(243 682)	349 514
- переоценка валютных статей		(590 859)	582 747
- конверсионные операции		347 177	(233 233)
Прочие доходы	17	459 906	1 839 654
Расходы на персонал	18	(6 081 508)	(4 884 057)
Амортизация	18	(787 735)	(662 499)
Прочие операционные и административные расходы	18	(5 110 507)	(3 462 777)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		1 739 978	635 539
Расходы по налогу на прибыль	10	(312 608)	(416 405)
Чистая прибыль за год		1 427 370	219 134
Прочий совокупный доход:			
Статьи, которые впоследствии могут быть реклассифицированы в состав прибыли или убытка:			
Эффект по инструментам хеджирования		30 939	—
Прочий совокупный доход за год		30 939	—
Итого совокупный доход за год		1 458 309	219 134

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Примечание</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Эффект по инструментам хеджирования</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2023 года		1 120 151	10 278 641	—	7 538 718	18 937 510
Прибыль за год		—	—	—	219 134	219 134
Прочий совокупный доход		—	—	—	—	—
Итого совокупный доход за год		—	—	—	219 134	219 134
Нетто погашение субординированных займов		—	(3 714 560)	—	—	(3 714 560)
Погашение процентов по субординированным займам		—	—	—	(356 766)	(356 766)
Дивиденды объявленные	11				(7 300 000)	(7 300 000)
Увеличение уставного капитала	11	9 880 849	—	—	—	9 880 849
На 31 декабря 2023 года		11 001 000	6 564 081	—	101 086	17 666 167
Прибыль за год		—	—	—	1 427 370	1 427 370
Прочий совокупный доход		—	—	30 939	—	30 939
Итого совокупный доход за год		—	—	30 939	1 427 370	1 458 309
Нетто погашение субординированных займов		—	(6 564 081)	—	—	(6 564 081)
Погашение процентов по субординированным займам		—	—	—	(29 834)	(29 834)
Увеличение уставного капитала	11	13 350 548	—	—	—	13 350 548
Обратный выкуп собственных акций	11	(1 600 000)	—	—	—	(1 600 000)
На 31 декабря 2024 года		22 751 548	—	30 939	1 498 622	24 281 109

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**За год, закончившийся 31 декабря 2024 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Примечание</i>	<i>2024 год</i>	<i>2023 год*</i>
Операционная деятельность			
Процентные доходы полученные		29 036 264	24 389 586
Процентные расходы уплаченные		(17 941 268)	(13 318 226)
Комиссионные и агентские доходы полученные		14 364 842	8 601 720
Расходы, уплаченные по операциям с производными финансовыми инструментами		(196 713)	(413 066)
Доходы, полученные по операциям с иностранной валютой		246 686	(1 513 124)
Уплаченные расходы на персонал		(6 165 725)	(5 812 547)
Уплаченные прочие операционные и административные расходы		(4 208 585)	(5 522 808)
Уплаченный налог на прибыль		(569 696)	(788 041)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		14 565 805	5 623 494
<i>Чистое изменение в операционных активах и обязательствах</i>			
Уменьшение/(увеличение) средств в кредитных и прочих финансовых организациях		285 168	(2 561 684)
Увеличение кредитов клиентам		(33 642 077)	(23 356 389)
(Увеличение)/уменьшение прочих активов		(5 095 699)	(3 053 057)
(Увеличение)/уменьшение кредиторской задолженности и прочих обязательств		(123 686)	1 535 773
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(24 010 490)	(21 811 863)
Инвестиционная деятельность			
Займы выданные связанным сторонам		(21 031 794)	(6 271 884)
Поступления от погашения займов выданных связанным сторонам		28 680 344	5 437 816
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		-	(466 947)
Поступления от продажи инвестиционных ценных бумаг		487 420	-
Приобретение основных средств		(126 371)	(177 390)
Приобретение нематериальных активов		(693 715)	(743 741)
Затраты на разработку нематериальных активов		(300 000)	(1 161 265)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		7 015 884	(3 383 411)
Финансовая деятельность			
Поступления от привлечения заемных средств от кредитных и прочих финансовых организаций	25	28 359 436	13 378 815
Погашение заемных средств от кредитных и прочих финансовых организаций	25	(18 812 290)	(23 021 927)
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	25	39 903 120	60 946 479
Погашение долговых ценных бумаг	25	(45 026 456)	(18 955 534)
Поступления от привлечения субординированных займов		33 330 922	4 472 449
Погашение субординированных займов	25	(39 895 003)	(6 671 249)
Проценты, уплаченные по субординированным займам		(29 834)	(356 766)
Выплаченные дивиденды		-	(7 300 000)
Эмиссия акций	11	13 000 001	9 880 849
Обратный выкуп акций		(1 600 000)	-
Выплата основной суммы обязательств по аренде		(95 889)	(57 292)
Чистые поступления денежных средств по финансовой деятельности		9 484 554	32 315 824
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		823 563	1 079 601
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		1 880	734
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(6 684 609)	8 200 885
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		10 034 331	1 833 446
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	4	3 349 722	10 034 331

* Компания изменила метод представления отчета о движении денежных средств, перейдя с косвенного на прямой метод.

Прилагаемые примечания на страницах 5-41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие сведения

Акционерное общество «Микрофинансовая компания «ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») зарегистрировано на территории Республики Казахстан на основании Протокола общего собрания участников от 21 июля 2016 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502. До 9 декабря 2023 года организационно правовой формой Компании являлось товарищество с ограниченной ответственностью.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») № KZ41VGY00000314 от 17 апреля 2017 года Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан 17 апреля 2017 года за № 05.17.006. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 1 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

На территории Казахстана Компания представлена торговой маркой «Solve». Основным направлением деятельности Компании является предоставление кредитов субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ») и физическим лицам в размере от 200 000 до 10 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 31 декабря 2024 года выпущенные долговые ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже. По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные долговые ценные бумаги Компании имели листинг на Казахстанской фондовой бирже и Astana International Exchange.

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, единственным контролирующим акционером Компании является ТОО «Solve Capital».

По состоянию 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания не имела конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия. Максимальная доля владения одного выгодоприобретателя не превышает 50%, при этом крупнейшие доли владения имеют Борис Батин и Александр Дунаев.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии со стандартами Бухгалтерского учета МСФО.

АО «ОнлайнКазФинанс» ведет учёт и предоставляет финансовую отчётность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учёта и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Казахстан.

Финансовая отчётность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Операционная среда

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение Соединенные Штаты, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти.

Уровень инфляции был относительно стабильным в течение 2024 года и составил 8.6% в декабре 2024 года по сравнению с 9.8% в декабре 2023 года. Рост экономики в 2024 году замедлился до 3.8% по сравнению с 5.1% в 2023 году. По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 516.91 тенге за 1 доллар США по сравнению с 523.54 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США).

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, микрофинансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Компании. .

Информация по сегментам

Деятельность Компании представлена одним операционным сегментом – «Кредитование», в рамках которого осуществляется выдача кредитов МБС и физическим лицам. Руководством, принимающим операционные решения, является лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию для активов и обязательств, подготовленную в соответствии с требованиями стандартов бухгалтерского учета МСФО.

3. Существенная информация об учётной политике

(а) Принципы подготовки отчётности

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости, как указано ниже (*Примечание 24*). Последующая оценка активов и обязательств осуществляется по амортизированной стоимости или справедливой стоимости.

(б) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчётности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчётности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(с) Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Компания впервые применила определенные поправки к стандартам, которые вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учетной политике (продолжение)

(с) Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2024 года, которые не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании:

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).

Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные — Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, окончательно вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: соглашения о финансировании поставщика» (выпущены 25 мая 2023 года).

(d) Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Компания не приняла досрочно.

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

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

Контракты, ссылающиеся на электроэнергию, зависящую от природных ресурсов. Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 18 декабря 2024 г. и вступают в силу с 1 января 2026 г.).

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1, но многие существующие принципы МСФО (IAS) 1 сохраняются с небольшими изменениями. МСФО (IFRS) 18 не повлияет на признание и оценку статей в финансовой отчетности, но может изменить то, что организация презентует как «операционная прибыль или убыток».

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

МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года).

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

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

В настоящее время Компания оценивает, какое влияние поправки окажут на ее финансовую отчетность.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(е) Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учётной политики руководство Компании делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

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

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчётного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка ожидаемых кредитных убытков по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

Расчеты ожидаемых кредитных убытков (далее «ОКУ») Компании являются результатом моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

Подробная информация представлена в *Примечаниях 5 и 21*.

Субординированные займы полученные

В результате проведенного анализа условий договоров субординированных займов руководство оценило их в контексте требований МСБУ (IAS) 32, касающегося представления финансовых инструментов и пришло к выводу, что указанные договоры должны быть классифицированы как элемент капитала. Вывод Компании основывался на таких договорных условиях как возможность пролонгации сроков договора в одностороннем порядке, невозможность кредитору предъявить требование о досрочном погашении либо исполнении обязательства, возможность по своему усмотрению приостанавливать и возобновлять должником выплаты процентов по договору, при ликвидации Компании необеспеченное обязательство удовлетворяется в последнюю очередь.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(f) Доходы от кредитно-финансовой деятельности

Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до валовой балансовой стоимости финансового актива. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учёта ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

По финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

Компания оказывает услуги страхового агента, предлагая полисы страхования жизни различных страховых компаний в своих точках продаж кредитов, и получает агентскую комиссию, пропорционально оформленным страховым премиям. Поскольку приобретение полиса страхования жизни является добровольным и не является условием получения кредита, оно не оказывает влияния на процентную ставку по кредиту.

Следовательно, комиссионные доходы по агентским услугам не считаются частью эффективной процентной ставки. Услуга считается оказанной полностью после оформления страхового полиса (договора страхования), поэтому Компания признает комиссию одномоментно, когда выполняется обязанность к исполнению, т.е. заключается страховой полис (договор страхования).

Доходы по штрафам признаются в составе прибыли или убытка по мере получения денежных средств исходя из статистики погашения, а также практики, принятой на финансовом рынке РК.

(g) Налог на прибыль

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Денежные средства и эквиваленты денежных средств включают все депозиты в банках и договоры обратного РЕПО с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств. Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(i) Капитализируемые расходы, связанные с выдачей

Ряд транзакционных издержек, связанных с выдачей займов учитываются в составе эффективной процентной ставки, которые Компания капитализирует и в дальнейшем амортизирует, исходя из ожидаемого среднего срока соответствующего финансового актива.

(j) Финансовые активы

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

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

(k) Финансовые обязательства

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

Первоначально Компания оценивает финансовое обязательство по его справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового обязательства. Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(k) Финансовые обязательства (продолжение)

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в их балансовой стоимости признается в составе прибыли или убытка.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

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

(l) Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует производные финансовые инструменты (форварды) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в составе отчета о совокупном доходе.

В рамках стратегии управления валютными рисками Компания осуществляет хеджирование денежных потоков с использованием инструментов хеджирования, а именно поставочных и беспоставочных форвардов по следующим объектам: (1) выпущенным облигациям и (2) займам. С помощью разработанной модели Компания оценивает эффективность сделок с производными финансовыми инструментами в соответствии с требованиями МСФО. Компания производит гипотетическое сравнение справедливой стоимости объекта хеджирования и справедливой стоимости инструмента хеджирования. При этом справедливая стоимость объекта хеджирования рассчитывается на текущую дату с учетом дисконтирования, а оценка стоимости инструмента хеджирования основана на периодических данных о публикуемых форвардных курсах обмена. Если соотношение стоимостей равняется единице, хеджирование является эффективным. Если при соотношении стоимостей справедливая стоимость инструмента хеджирования превышает или меньше справедливой стоимости объекта хеджирования, хеджирование является неэффективным в отношении той части, на которую приходится такое отклонение.

(m) Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(m) Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам (продолжение)

В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов. Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные кредиты следующим образом:

- 1 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия: (1) договор не является кредитно-обесцененным; (2) нет существенного увеличения кредитного риска.
- К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.
- 2 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.
- 3 этап: Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) проводится на групповой основе. Размер ожидаемых кредитных убытков по договору оценивается на основании вероятности дефолта (PD), Величины, подверженности риску дефолта (EAD), а также уровню потерь при дефолте (LGD).

Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(n) Договоры аренды

Компания арендует офисные помещения. Договоры аренды, как правило, заключаются на фиксированный срок до 5 лет. Все договоры аренды признаются как активы в форме права пользования с соответствующим обязательством на дату получения Компанией в пользование соответствующего актива, являющегося предметом аренды.

Арендные платежи дисконтируются по процентной ставке на заемный капитал.

(o) Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя инвестиции в лицензии на программное обеспечение и его адаптацию под потребности заемщиков.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Срок полезного использования программного обеспечения составляет 10 лет, срок полезного использования лицензий основывается на условиях договора, если договором срок не поределен, принимается срок 10 лет. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчётного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в учёте и отчётности в последующие периоды.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

(q) Нематериальные активы (продолжение)

Себестоимость нематериального актива, созданного самой Компанией равна сумме затрат, осуществленных с даты, когда нематериальный актив впервые стал удовлетворять критериям признания, а именно:

- Существует вероятность того, что предприятие получит ожидаемые будущие экономические выгоды, происходящие из актива;
- Себестоимость актива можно надежно оценить.

Компания должна оценить вероятность ожидаемых будущих экономических выгод, используя разумные и обоснованные допущения, представляющие собой наилучшую расчетную оценку руководства в отношении совокупности экономических условий, которые будут существовать на протяжении срока полезного использования актива.

Компания использует профессиональное суждение для оценки степени определенности, относящейся к потоку будущих экономических выгод от использования актива, на основе данных, имеющихся на момент первоначального признания, придавая большее значение данным, полученным из внешних источников.

В себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства, и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства. Примерами прямых затрат являются:

- Затраты на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива;
- Затраты на вознаграждения работникам, возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- Выплаты, необходимые для регистрации юридического права;
- Амортизация патентов и лицензий, использованных для создания нематериального актива.

(p) Уставный капитал и дивиденды

Простые и привилегированные акции классифицируются как капитал. Уставный капитал оценивается по справедливой стоимости полученных средств. Затраты на оплаты услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в финансовой отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

(q) Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчётности сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты Компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу НБРК на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчётности. Для целей настоящей отчётности компания применила следующие обменные курсы:

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенная информация об учётной политике (продолжение)

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Казахстанский тенге к евро	546,47	502,24
Казахстанский тенге к доллару США	523,54	454,56

(u) Изменения в представлении финансовой отчетности

Там, где это необходимо, сравнительные данные были скорректированы для приведения в соответствие с представлением результатов текущего года.

Компания изменила метод представления отчета о движении денежных средств, перейдя с косвенного метода на прямой метод.. Прямой метод предоставляет более надежную и актуальную информацию, так как он отображает реальные движение денег.

4. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	1 544 488	182 591
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	1 452 686	2 113 100
Денежные переводы в пути	352 548	485 987
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	—	7 252 653
Итого денежные средства и их эквиваленты	3 349 722	10 034 331

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании и все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

Денежные переводы в пути представляют собой средства, полученные через электронные системы переводов в счет погашения задолженности по займам, но еще не поступившие на текущий счет Компании.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет счета в 3 финансовых институтах, на долю которых приходится 66% всех денежных средств (31 декабря 2023 года: в 4 финансовых институтах, 94%).

На 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г., за исключением договоров обратного РЕПО, остатки денежных средств и их эквивалентов не имеют обеспечения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Кредиты клиентам

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Кредиты МСБ	79 011 826	50 422 716
Кредиты физическим лицам	49 603 307	44 311 307
Кредиты клиентам	128 615 133	94 734 023
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(6 260 561)	(3 905 370)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(7 418 004)	(4 864 839)
Итого резерва под ожидаемые кредитные убытки	(13 678 565)	(8 770 209)
Кредиты МСБ	72 751 265	46 517 346
Кредиты физическим лицам	42 185 303	39 446 468
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые убытки	114 936 568	85 963 814

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	78 766 886	5 801 737	9 571 471	593 929	94 734 023
Новые созданные или приобретенные активы	126 124 738	-	-	397 230	126 521 968
Начисление процентов	31 107 970	693 641	713 472	-	32 515 083
Переоценка ПСКО активов	-	-	-	94 307	94 307
Активы, которые были погашены	(106 647 771)	(4 040 836)	(727 552)	(427 257)	(111 843 416)
Активы, которые были проданы	-	-	(11 424 586)	(151 231)	(11 575 817)
Переводы в Этап 1	1 205 576	(1 205 576)	-	-	-
Переводы в Этап 2	(25 193 985)	25 506 849	(312 864)	-	-
Переводы в Этап 3	-	(20 531 808)	20 531 808	-	-
Корректировка стоимости ПСКО активов	-	-	-	(3 232)	(3 232)
Списание	-	-	(1 827 783)	-	(1 827 783)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	105 363 414	6 224 007	16 523 966	503 746	128 615 133
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января 2024 года	(2 148 501)	(1 243 030)	(5 459 076)	80 398	(8 770 209)
Новые созданные или приобретенные активы	(4 975 110)	-	-	-	(4 975 110)
Активы, которые были погашены	3 372 537	968 058	388 376	-	4 728 971
Активы, которые были проданы	-	-	6 107 357	-	6 107 357
Переводы в Этап 1	(284 310)	284 310	-	-	-
Переводы в Этап 2	786 513	(936 928)	150 415	-	-
Переводы в Этап 3	-	4 911 817	(4 911 817)	-	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(505 056)	(5 621 536)	(6 390 367)	-	(12 516 959)
Корректировка стоимости ПСКО активов	-	-	-	(80 398)	(80 398)
Списание	-	-	1 827 783	-	1 827 783
ОКУ на 31 декабря 2024 года	(3 753 927)	(1 637 309)	(8 287 329)	-	(13 678 565)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	64 433 665	5 676 022	4 014 674	-	74 124 361
Новые созданные или приобретенные активы	86 142 542	-	-	826 446	86 968 988
Начисление процентов	25 631 116	553 710	985 677	-	27 170 503
Активы, которые были погашены	(77 712 157)	(4 554 710)	(1 254 156)	(232 517)	(83 753 540)
Активы, которые были проданы	-	-	(9 410 282)	-	(9 410 282)
Переводы в Этап 1	1 616 195	(1 616 195)	-	-	-
Переводы в Этап 2	(18 834 413)	19 023 275	(188 862)	-	-
Переводы в Этап 3	(2 510 062)	(13 280 365)	15 790 427	-	-
Списание	-	-	(366 007)	-	(366 007)
На 31 декабря 2023 года	78 766 886	5 801 737	9 571 471	593 929	94 734 023

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Кредиты клиентам (продолжение)

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
ОКУ на 1 января 2023 года	(1 623 825)	(1 093 516)	(2 110 299)	—	(4 827 640)
Новые созданные или приобретенные активы	(2 973 233)	—	—	—	(2 973 233)
Активы, которые были погашены	2 079 489	814 017	147 126	—	3 040 632
Активы, которые были проданы	—	—	7 158 689	—	7 158 689
Переводы в Этап 1	(328 820)	328 820	—	—	—
Переводы в Этап 2	494 198	(597 694)	103 496	—	—
Переводы в Этап 3	65 862	2 701 935	(2 767 797)	—	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	137 828	(3 396 592)	(8 356 298)	349 090	(11 265 972)
Корректировка стоимости ПСКО активов	—	—	—	(268 692)	(268 692)
Списание	—	—	366 007	—	366 007
На 31 декабря 2023 года	(2 148 501)	(1 243 030)	(5 459 076)	80 398	(8 770 209)

В соответствии с условиями договоров займов, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 года, кредиты клиентам с общей стоимостью 56 248 264 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 37 486 944 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения обязательств.

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 годаг. остатки кредитов клиентам не имеют залогов.

6. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработку	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 года	1 037 687	1 996 974	—	3 034 661
Поступления	7 805	338 691	397 247	743 743
Прирост — разработка внутри организации	—	—	1 161 265	1 161 265
Переводы	—	484 482	(484 482)	—
На 31 декабря 2023 года	1 045 492	2 820 147	1 074 030	4 939 669
Поступления	41 580	12 064	-	53 644
Реклассификация	-	(55 546)	-	(55 546)
Прирост — разработка внутри организации	-	-	684 150	684 150
Переводы	-	640 071	(640 071)	-
На 31 декабря 2024 года	1 087 072	3 416 736	1 118 109	5 621 917
Накопленная амортизация				
На 1 января 2023 года	(97 203)	(395 980)	—	(493 183)
Амортизация	(104 831)	(401 720)	—	(506 551)
На 31 декабря 2023 года	(202 034)	(797 700)	—	(999 734)
Амортизация	(111 274)	(470 578)	-	(581 852)
На 31 декабря 2024 года	(313 308)	(1 268 278)	-	(1 581 586)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2023 года	940 484	1 600 994	—	2 541 478
На 31 декабря 2023 года	843 458	2 022 447	1 074 030	3 939 935
На 31 декабря 2024 года	773 764	2 148 458	1 118 109	4 040 331

Компания на ежегодной основе производит тест на обесценение нематериальных активов. По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года признаков обесценения не выявлено.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Нематериальные активы (продолжение)

В 2024 году поступления нематериальных активов представлены понесенными затратами на разработку программных модулей в рамках внедрения новых продуктов кредитования. Руководство Компании полагает, что понесённые затраты удовлетворяли критериям признания в качестве нематериальных активов. В 2023 году поступления нематериальных активов представлены понесенными затратами на разработку программных модулей в рамках преобразования из микрофинансовой организации в банк, а также внедрения новых продуктов кредитования.

7. Прочие активы и обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>Прочие активы</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	1 322 601	198 002
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 20)	1 142 311	1 342 311
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 20)	71 775	8 480 606
Прочая дебиторская задолженность	376 363	16 838
Итого прочие финансовые активы	2 913 050	10 037 575
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные за товары и услуги	1 330 294	566 775
Расходы будущих периодов	268 614	133 337
Запасы	53 580	34 469
НДС к возмещению	48 994	—
Итого прочие нефинансовые активы	1 701 482	700 112
Итого прочие активы	4 614 532	10 772 338

Прочие обязательства представлены следующим образом:

<i>Прочие обязательства</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по расчетам со страховой компанией	731 243	87 112
Прочие краткосрочные обязательства	—	5 376
Итого прочие финансовые обязательства	731 243	92 488
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по оплате труда	487 567	467 066
Налоги и взносы кроме налога на прибыль	100 090	256 912
Прочие краткосрочные обязательства	241	2 728
Итого прочие нефинансовые обязательства	587 898	726 706
Итого прочие обязательства	1 319 141	819 194

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года прочие финансовые активы отнесены к Стадии 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам незначительны, поэтому Компания не признает резервы под кредитные убытки по прочим финансовым активам.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Выпущенные облигации в тенге	2025-2027	19,0%-21,0%	61 081 009	54 646 220
Выпущенные облигации в долларах США	2027	10,0%	8 360 941	18 113 299
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			69 441 950	72 759 519

Согласно условиям выпуска долговых ценных бумаг, Компания должна соблюдать ряд финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компанией были соблюдены все ковенанты.

9. Средства кредитных и прочих финансовых организаций

Средства кредитных и прочих финансовых организаций представлены следующим образом:

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Займы от международных фондов	17,8%-22,5%	21 528 572	6 047 453
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9,55%-22,0%	12 533 658	15 647 823
Кредиты банков	22,0%	—	1 459 853
Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций		34 062 230	23 155 129

Компания привлекает заимствования через фондовый рынок и международные кредитные организации. В основном, полученные займы имеют долгосрочный характер и предоставлены в тенге, долларах США и евро. Анализ средств в разрезе валют представлен в Примечании 20. Согласно договорным условиям заимствований, Компания должна соблюдать ряд финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Компанией были соблюдены все ковенанты.

10. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Расходы по текущему налогу на прибыль	(282 344)	(434 005)
Отложенный налог на прибыль — возникновение и уменьшение временных разниц	(30 264)	17 600
Расходы по налогу на прибыль	(312 608)	(416 405)

Нормативная ставка налога на прибыль в 2024 и 2023 годах составляла 20%.

Сумма налога на прибыль, рассчитанная исходя из действующих ставок налога на прибыль и суммы прибыли до налогообложения, отличается от суммы налога на прибыль, признанного в прибыли или убытке.

Ниже представлена сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по законодательно установленной ставке, с фактическими расходами:

	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	1 739 978	635 539
Теоретические расходы по налогу прибыль по официальной налоговой ставке	(347 996)	(127 108)
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отраженным в капитале	5 966	71 353
Изменение в непризнанных отложенных активах	—	(364 634)
Прочие разницы	29 422	3 984
	(312 608)	(416 405)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>Признано в составе прибыли или убытка</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Отложенные налоговые активы			
Средства кредитных и прочих организаций	8 960	6 865	2 095
Обязательства по финансовой аренде	19 903	(2 881)	22 784
Прочие обязательства (резерв по отпускам)	78 674	7 830	70 844
Итого	107 537	11 814	95 723
Отложенные налоговые обязательства			
Основные средства и нематериальные активы	(293 317)	(46 015)	(247 302)
Активы в форме права пользования	(17 373)	3 937	(21 310)
Итого	(310 690)	(42 078)	(268 612)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(203 153)	(30 264)	(172 889)
	<i>31 декабря 2023 года</i>	<i>Признано в составе прибыли или убытка</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Отложенные налоговые активы			
Средства кредитных и прочих организаций	2 095	2 095	—
Кредиторская задолженность	—	(3 721)	3 721
Производные финансовые обязательства	—	(22 976)	22 976
Обязательства по финансовой аренде	22 784	(11 458)	34 242
Прочие обязательства (резерв по отпускам)	70 844	11 935	58 909
Итого	95 723	(24 125)	119 848
Отложенные налоговые обязательства			
Кредиты клиентам	—	22 619	(22 619)
Основные средства и нематериальные активы	(247 302)	(72 383)	(174 919)
Средства кредитных и прочих организаций	—	81 445	(81 445)
Активы в форме права пользования	(21 310)	10 044	(31 354)
Итого	(268 612)	41 725	(310 337)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(172 889)	17 600	(190 489)

11. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года величина оплаченного уставного капитала Компании составляла 22 751 548 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года 11 001 000 тыс. тенге).

В январе 2024 года ТОО «Solva Capital» приобрело 34 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 3 400 000 тыс. тенге. В январе 2024 года был осуществлен обратный выкуп Компанией у ТОО «Solva Capital» своих размещенных простых акций в количестве 15 363 934 штук на общую сумму 1 600 000 тыс. тенге, а также их последующая обратная продажа ТОО «Solva Capital». В январе 2024 года Solva Group Ltd. приобрела 10 000 штук привилегированных акций Компании у ТОО «Solva Capital». В феврале 2024 года Solva Group Ltd. приобрела 15 214 852 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 152 149 тыс. тенге. В феврале 2024 года Neo Crystal Holdings LTD приобрела 19 839 798 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 198 398 тыс. тенге. В апреле 2024 года ТОО «Solva Capital» приобрело 6 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 600 000 тыс. тенге. В сентябре 2024 года Solva Group Ltd приобрела 74 100 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 2 000 001 тыс. тенге. В октябре 2024 года Solva Group Ltd приобрела 67 126 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 3 261 182 тыс. тенге. В октябре 2024 года ТОО «Solva Capital» приобрело 44 024 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 2 138 818 тыс. тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Капитал (продолжение)

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций, штук		Номинальная стоимость		Итого
	Привилеги- рованные	Простые	Привиле- гированные	Простые	
На 1 января 2023 года	–	11 201 512	–	1 120 151	1 120 151
Увеличение акционерного капитала	10 000	98 798 488	1 000	9 879 849	9 880 849
Обмен акциями	11 201 512	(11 201 512)	1 120 151	(1 120 151)	–
На 31 декабря 2023 года	11 211 512	98 798 488	1 121 151	9 879 849	11 001 000
Увеличение акционерного капитала	35 054 650	55 549 184	350 547	13 000 001	13 350 548
Обратный выкуп	–	(15 363 934)	–	(1 600 000)	(1 600 000)
На 31 декабря 2024 года	46 266 162	138 983 738	1 471 698	21 279 850	22 751 548

Привилегированные акции

Привилегированные акции Компании не дают право голоса, если только выплата дивидендов по привилегированным акциям не была задержана на три или более месяцев, и на них начисляются кумулятивные дивиденды, не менее гарантированной суммы 1 тенге на одну акцию.

Решением единственного акционера от 29 июня 2023 года принято решение осуществить выплату дивидендов за 2023 год в размере 7 300 000 тыс. тенге по привилегированным акциям из расчета 730 тыс. тенге за акцию.

Балансовая стоимость одной акции

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленный ниже, приведен на основании методики, изложенной в Правилах раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг КФБ.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы	129 856 097	115 310 691
Минус: нематериальные активы	(4 040 331)	(3 939 935)
Минус: обязательства	(105 574 988)	(97 644 524)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	(1 471 698)	(1 121 151)
Итого чистые активы	18 769 080	12 605 081
Количество простых акций	138 983 738	98 798 488
Итого балансовая стоимость простой акции, тенге	135,0	127,6

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Маркетинговые услуги	98 389	47 584
Сопровождение программного обеспечения	89 628	20 851
Услуги по верификации и скорингу	78 815	9 981
Профессиональные услуги	37 003	5 141
Коллекторские услуги	33 136	20 236
Услуги по клиентской поддержке	26 752	8 904
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	25 257	33 627
Расчеты по цессиям	18 973	715
Процессинговые услуги	168	15 016
Прочая кредиторская задолженность	40 880	45 195
Итого кредиторская задолженность	449 001	207 250

13. Производные финансовые активы

Компания заключает валютные форвардные контракты для управления открытой валютной позицией. Данные финансовые инструменты предназначены для того, чтобы ограничить рыночный риск Компании из-за негативного изменения курсов иностранных валют.

В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>Признано как актив</i>	<i>Валюта</i>	<i>Номинальная стоимость в валюте, в тысячах</i>	<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	5 000	489,00	Апрель 2025	242 131
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	4 000	489,00	Апрель 2025	205 377
Итого производные финансовые активы					447 508

Приведенная ниже таблица показывает справедливую стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>Признано как обязательство</i>	<i>Валюта</i>	<i>Номинальная стоимость в валюте, в тысячах</i>	<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 000	493,40	Март 2024	(176 139)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	4 500	509,55	Ноябрь 2024	(52 475)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 000	472,43	Март 2024	(57 765)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	12 000	475,25	Март 2024	(130 245)
Итого производные финансовые обязательства					(416 624)

По состоянию на 31 декабря 2024 года средства в кредитных и прочих финансовых организациях представлены депозитом в сумме 378 282 тыс. тенге, выкупающим залоговым обеспечением операций по валютным форвардным сделкам (на 31 декабря 2023 года: 1 335 034 тыс. тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Чистый процентный доход

	2024 год	2023 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Кредиты МСБ	16 459 530	14 153 193
Кредиты физическим лицам	15 504 169	13 017 310
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	397 036	156 339
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 20)	386 068	1 582 477
Договоры «обратное репо» с финансовыми организациями	95 580	265 194
Инвестиционные ценные бумаги	11 280	13 364
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	32 853 663	29 187 877
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	15 976 690	10 992 649
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	5 682 216	5 438 859
Обязательства по аренде	18 021	29 919
Итого процентные расходы	21 676 927	16 461 427
Чистый процентный доход	11 176 736	12 726 450

15. Комиссионные и агентские доходы

	2024 год	2023 год
Доходы от деятельности в качестве страхового агента	13 242 289	7 561 831
Доходы от осуществления функций платежного агента	1 963 129	645 257
Итого, комиссионные и агентские договоры	15 205 418	8 207 088

Деятельность Компании, связанная с комиссионными и агентскими доходами, сконцентрирована в одном географическом регионе – Республика Казахстан.

Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение на дату завершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени. Доходы от осуществления функций платежного агента признается в определенный момент времени.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Расходы по кредитным убыткам

Расходы по кредитным убыткам за 2024 и 2023 год представлены следующим образом:

		2024 год				
Прим.		Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты клиентам	5	(2 110 157)	(4 653 478)	(6 001 991)	(80 398)	(12 846 024)
Прочие активы		1 880	—	—	—	1 880
		(2 108 277)	(4 653 478)	(6 001 991)	(80 398)	(12 844 144)

		2023 год				
Прим.		Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Кредиты клиентам	5	(755 916)	(2 582 575)	(8 209 172)	349 090	(11 198 573)
Прочие активы		104 151	—	(23 100)	—	81 051
Прочие обязательства		113 357	—	—	—	113 357
		(538 408)	(2 582 575)	(8 232 272)	349 090	(11 004 165)

17. Прочие доходы

	2024 год	2023 год
Полученные штрафы по кредитам	388 640	588 029
Консультационные и прочие услуги связанным сторонам (Примечание 20)	—	1 249 491
Прочие	71 266	2 134
Итого прочие доходы	459 906	1 839 654

Начисленные штрафы представляют собой неустойки, предусмотренные договором на предоставление кредита за нарушение установленного срока платежа.

18. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы

	2024 год	2023 год
Расходы на заработную плату	5 419 776	4 404 908
Налоги и отчисления по заработной плате	661 732	479 149
Расходы на персонал	6 081 508	4 884 057
Маркетинг	1 191 043	743 156
Сопровождение программного обеспечения	893 906	295 230
Износ и амортизация	787 735	662 499
Налоги, кроме налога на прибыль	538 054	501 796
Процессинг	537 631	316 774
Верификация и скоринг	366 244	230 401
Клиентская поддержка	307 781	94 460
Коллекторские услуги	385 537	317 043
Профессиональные услуги	146 565	228 160
Прочие	743 746	735 757
Итого прочие операционные расходы	11 979 750	9 009 333

Стоимость аудиторских услуг за год, закончившийся 31 декабря 2024 года составила 65 миллионов тенге (за год, закончившийся 31 декабря 2023 года - 79,4 миллионов тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Операции со связанными сторонами

Операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами

В течение 2024 года Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки (<i>Примечание 14</i>)	—	386 068	—	386 068
Процентные расходы	—	(30 975)	—	(30 975)
Прочие доходы (<i>Примечание 18</i>)	—	50 999	—	50 999
Прочие операционные и административные расходы	—	(100 423)	(1 897)	(102 320)

Финансовая деятельность

Субординированные займы

Нетто погашение субординированных займов	—	(6 564 081)	—	(6 564 081)
--	---	-------------	---	-------------

В течение 2023 года Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентные доходы, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки (<i>Примечание 15</i>)	119 706	1 462 771	4 136	1 586 613
Доходы по кредитным убыткам	—	217 508	—	217 508
Прочие доходы (<i>Примечание 18</i>)	—	1 249 491	—	1 249 491
Прочие операционные и административные расходы	—	(41 964)	(286 626)	(328 590)

Финансовая деятельность

Средства кредитных и прочих финансовых организаций

Погашение займов, включая проценты	—	(57 516)	—	(57 516)
------------------------------------	---	----------	---	----------

Субординированные займы

Нетто погашение субординированных займов	(1 947 073)	(596 038)	(12 455)	(2 555 566)
--	-------------	-----------	----------	-------------

В течение 2023 года Компанией был произведен взаимозачет субординированного займа от компании под общим контролем против займа выданного иной компании под общим контролем в размере 1 515 760 тыс. тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами (продолжение)**

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	419 251	—	419 251
Проценты к получению (<i>Примечание 7</i>)	—	71 775	—	71 775
Прочие финансовые активы (<i>Примечание 7</i>)	—	1 518 059	—	1 518 059
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	—	(22 100)	—	(22 100)

Все активы и обязательства со связанными сторонами являются краткосрочными и деноминированы в тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	183 210	—	183 210
Займы выданные (<i>Примечание 7</i>)	—	8 480 606	—	8 480 606
Прочие финансовые активы (<i>Примечание 7</i>)	—	1 342 311	—	1 342 311
Обязательства				
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	—	3 917	1 610	5 527
Капитал				
Субординированные займы	—	6 564 081	—	6 564 081

Выдача и погашение займов связанным сторонам связана с поддержанием ликвидности в рамках общегрупповой стратегии управления.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Начисленное вознаграждение членам ключевого управленческого персонала Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц и социального налога, составило 169 млн. тенге за 2024 год (за 2023 год: 159 млн. тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками

Введение

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

Общее руководство по управлению рисками осуществляет Генеральный директор, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками. К его компетенции, в частности, относится:

- 1) Утверждение основных принципов управления рисками и оценка адекватности организационной структуры Компании этим принципам;
- 2) Контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест в управлении рисками и принятие соответствующих мер.

Управление финансовыми рисками осуществляется через установление лимитных ограничений на проведение операций, соблюдение которых обязательно для соответствующих подразделений и должностных лиц Компании, уполномоченных проводить эти операции.

Структурными подразделениями Компании на регулярной основе составляются формы управленческой отчётности, обеспечивающие органы управления Компанией информацией, необходимой для принятия решений. Управление указанными ниже основными рисками и их оценка проводятся Компанией на постоянной основе.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением кредитными рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

(a) Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков / кредитные продукты / другие разрезы кредитного портфеля. При этом Компания автоматизировала процесс управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска.

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

Задачи управления кредитными рисками:

- Анализ и оценка кредитных рисков;
- Определение величины рисков;
- Управление кредитными рисками;
- Контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

(a) Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутрисдневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ. К таким событиям относятся следующие:

- Заемщик запрашивает у Компании чрезвычайное финансирование;
- Смерть заемщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

В соответствии с политикой Компания финансовые инструменты считаются «оздоровленными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда заемщик показывает существенное улучшение качества обслуживания долга, производит платежи не менее двух месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от последующих признаков существенного улучшения качества обслуживания долга.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Компании каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9. Максимальная подверженность кредитному риску равна балансовой стоимости.

Денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях и ценные бумаги

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов денежные средства и их эквиваленты, средства в кредитных организациях и ценные бумаги с кредитным рейтингом от B- до BBB-. Договора обратного РЕПО обеспечены ценными бумагами с кредитным рейтингом BBB-.

Кредиты клиентам

Компания использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам. Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Компании осуществляется Службой управления рисками. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфель, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). Основопологающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены: (1) займ, предоставленный малому и среднему бизнесу, (2) потребительский займ физическим лицам на срок до пяти лет. При оценке кредитного портфеля Служба управления рисками оценивает концентрацию риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. В Компании учитывается диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

(a) Кредитный риск (продолжение)

Кредиты клиентам (продолжение)

Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Компании является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

Анализ кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен ниже.

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

(1)	Кредиты МСБ	Кредиты клиентам	Резерв под кредитные убытки	Кредиты клиентам, за вычетом резерва
	Непросроченные	67 201 745	(1 596 405)	65 605 340
	Просроченные на срок 1-30 дней	2 945 999	(567 413)	2 378 586
	Просроченные на срок 31-60 дней	1 837 664	(335 114)	1 502 550
	Просроченные на срок 61-90 дней	2 055 147	(661 676)	1 393 471
	Просроченные на срок более 90 дней	4 866 750	(3 099 953)	1 766 797
	ПСКО	104 521	-	104 521
	Итого	79 011 826	(6 260 561)	72 751 265

(2)	Кредиты физическим лицам	Кредиты клиентам	Резерв под кредитные убытки	Кредиты клиентам, за вычетом резерва
	Непросроченные	39 177 365	(2 261 176)	36 916 189
	Просроченные на срок 1-30 дней	2 286 145	(810 629)	1 475 516
	Просроченные на срок 31-60 дней	1 061 820	(174 087)	887 733
	Просроченные на срок 61-90 дней	779 730	(220 812)	558 918
	Просроченные на срок более 90 дней	5 848 390	(3 951 300)	1 897 090
	ПСКО	449 857	-	449 857
	Итого	49 603 307	(7 418 004)	42 185 303

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

(3)	Кредиты МСБ	Кредиты клиентам	Резерв под кредитные убытки	Кредиты клиентам, за вычетом резерва
	Непросроченные	42 140 116	(968 568)	41 171 548
	Просроченные на срок 1-30 дней	2 677 170	(386 475)	2 290 695
	Просроченные на срок 31-60 дней	1 268 390	(217 945)	1 050 445
	Просроченные на срок 61-90 дней	974 683	(323 062)	651 621
	Просроченные на срок более 90 дней	3 190 884	(1 993 625)	1 197 259
	ПСКО	171 473	(15 695)	155 778
	Итого	50 422 716	(3 905 370)	46 517 346

(4)	Кредиты физическим лицам	Кредиты клиентам	Резерв под кредитные убытки	Кредиты клиентам, за вычетом резерва
	Непросроченные	34 101 367	(1 214 277)	32 887 090
	Просроченные на срок 1-30 дней	3 057 443	(613 476)	2 443 967
	Просроченные на срок 31-60 дней	997 208	(200 152)	797 056
	Просроченные на срок 61-90 дней	1 326 781	(469 812)	856 969
	Просроченные на срок более 90 дней	4 406 052	(2 463 215)	1 942 837
	ПСКО	422 456	96 093	518 549
	Итого	44 311 307	(4 864 839)	39 446 468

Кредиты клиентам выданы в Республике Казахстан.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)**(b) Риск ликвидности**

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Оценка ликвидности осуществляется:

- В зависимости от количества имеющихся в распоряжении Компании активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Компании;
- В зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени.

Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется Генеральным директором или его заместителем, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности.

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2024 года						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	1 851 130	5 951 088	7 085 205	30 183 553	6 206 717	51 277 692
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 022 592	25 627 116	23 762 412	35 010 463	—	85 422 582
Кредиторская задолженность	189 235	253 441	6 324	—	—	449 001
Обязательства по аренде	13 052	48 360	38 101	—	—	99 513
Прочие финансовые обязательства	731 243	—	—	—	—	731 243
Итого финансовые обязательства	3 807 252	31 880 004	30 892 042	65 194 016	6 206 717	137 980 031
	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2023 года						
Финансовые обязательства						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	583 434	7 957 543	7 821 889	10 823 679	495 193	27 681 738
Выпущенные долговые ценные бумаги	762 405	34 495 676	18 314 841	33 178 643	—	86 751 565
Производные финансовые обязательства	—	364 149	52 475	—	—	416 624
Кредиторская задолженность	90 425	116 825	—	—	—	207 250
Обязательства по аренде	4 062	21 331	28 000	73 907	—	127 300
Прочие финансовые обязательства	5 376	554 177	—	—	—	559 553
Итого финансовые обязательства	1 445 702	43 509 701	26 217 205	44 076 229	495 193	115 744 030

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

(b) Риск ликвидности (продолжение)

Компания не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности, которые представлены в таблице ниже:

На 31 декабря 2024 года	<i>В течение 12 месяцев</i>	<i>Более 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Финансовые активы	66 913 285	56 823 392	123 736 677
Финансовые обязательства	50 610 120	54 173 817	104 783 937
Чистый избыток ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	16 303 165	2 649 575	18 952 740
На 31 декабря 2023 года	<i>В течение 12 месяцев</i>	<i>Более 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы	49 481 529	59 929 864	109 411 393
Финансовые обязательства	59 265 277	37 479 652	96 744 929
Чистый (разрыв)/избыток ликвидности на основе ожидаемых сроков погашения	(9 783 748)	22 450 212	12 666 464

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)**(с) Рыночный и валютный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах.

Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

Компания управляет валютным риском посредством балансирования финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в долларах США и евро. Компания также хеджирует валютный риск посредством использования производных финансовых инструментов.

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Выраженные в тенге	Выраженные в рублях	Выраженные в долларах США	Выраженные в Евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	2 594 240	–	755 482	–	3 349 722
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	–	378 282	–	378 282
Производные финансовые активы	–	–	12 728 311	–	12 728 311
Кредиты клиентам	115 657 569	–	–	–	115 657 569
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	397 299	–	–	–	397 299
Прочие активы	4 614 532	–	–	–	4 614 531
Итого финансовые активы	123 263 640	–	13 862 075	–	137 125 715
Выпущенные долговые ценные бумаги	61 081 009	–	8 360 941	–	69 441 950
Средства банков и прочих организаций	28 794 817	–	2 168 280	3 099 133	34 062 230
Производные финансовые обязательства	12 317 087	–	–	–	12 317 087
Кредиторская задолженность	348 140	12 476	78 609	9 776	449 001
Обязательства по аренде	99 513	–	–	–	99 513
Прочие обязательства	2 040 142	–	–	–	2 040 142
Итого финансовые обязательства	104 680 708	12 476	10 607 830	3 108 909	118 409 923

В таблице ниже представлены финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Выраженные в тенге	Выраженные в рублях	Выраженные в долларах США	Выраженные в Евро	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10 032 403	1 918	10	–	10 034 331
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	–	1 335 034	–	1 335 034
Инвестиционные ценные бумаги	–	–	460 910	–	460 910
Производные финансовые активы	–	–	12 727 573	–	12 727 573
Кредиты клиентам	85 963 814	–	–	–	85 963 814
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 579 547	–	–	–	1 579 547
Прочие активы	9 950 628	–	821 710	–	10 772 338
Итого финансовые активы	107 526 392	1 918	15 345 237	–	122 873 547
Выпущенные долговые ценные бумаги	54 646 220	–	18 113 299	–	72 759 519
Средства банков и прочих организаций	6 820 567	1 420 694	2 791 654	12 122 214	23 155 129
Производные финансовые обязательства	13 144 197	–	–	–	13 144 197
Кредиторская задолженность	205 808	1 442	–	–	207 250
Обязательства по аренде	113 919	–	–	–	113 919
Прочие обязательства	819 194	–	–	–	819 194
Итого финансовые обязательства	75 749 905	1 422 136	20 904 953	12 122 214	110 199 208

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)**(с) Рыночный и валютный риск (продолжение)**

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности. В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Компании до налогообложения с учетом исторической волатильности валют по отношению к тенге и валютной позиции на конец каждого отчетного периода. Такой анализ предполагает, что все прочие параметры, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года			
Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на собственный капитал	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Влияние на собственный капитал	
Увеличение курса валюты к тенге:						
Доллар США	10,00%	325 425	260 340	14,15%	(517 459)	(413 967)
Евро	10,00%	(310 891)	(248 713)	12,95%	(1 397 994)	(1 118 395)
Снижение курса валюты к тенге:						
Доллар США	10,00%	(325 425)	(260 340)	14,15%	517 459	413 967
Евро	10,00%	310 891	248 713	12,95%	1 397 994	1 118 395

(d) Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания активно управляет такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

(е) Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

В таблице ниже приведен общий анализ процентного риска Компании. В ней также отражены общие суммы финансовых активов и обязательств Компании по балансовой стоимости в разбивке по датам пересмотра процентных ставок в соответствии с договорами или сроками погашения, в зависимости от того, какая из указанных дат является более ранней.

На 31 декабря 2024 года	<i>В течение 12 месяцев</i>	<i>Более 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы	61 912 955	56 823 392	118 736 347
Финансовые обязательства	49 429 876	54 173 817	103 603 693
Итого:	12 483 079	2 649 575	15 132 654
На 31 декабря 2023 года	<i>В течение 12 месяцев</i>	<i>Более 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Финансовые активы	46 344 831	59 929 864	106 274 695
Финансовые обязательства	58 548 915	37 479 652	96 028 567
Итого:	(12 204 084)	22 450 212	10 246 128

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Управление рисками (продолжение)

(е) Процентный риск (продолжение)

Компания осуществляет мониторинг процентных ставок по финансовым инструментам. В таблице ниже представлены процентные ставки на соответствующую отчетную дату на основе отчетов, которые были проанализированы ключевыми руководителями Компании. В отношении ценных бумаг, процентные ставки представляют собой доходность к погашению, основанную на рыночных котировках на отчетную дату:

% в год	Тенге	2024 г. Доллары США	Евро	Тенге	2023 г. Доллары США	Евро
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	13,60%	2,60%	—	15,30%	3,20%	—
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	2,60%	—	—	3,20%	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	—	—	3,88%	—
Кредиты клиентам	38,20%	—	—	38,83%	—	—
Обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	20,04%	10,00%	—	20,19%	10,00%	—
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	20,85%	13,38%	13,23%	23,75%	—	16,37%
Обязательства по финансовой аренде	21,00%	—	—	19,60%	—	—

21. Анализ погашения активов и обязательств

У Компании нет четко определяемого операционного цикла, и поэтому Компания не представляет отдельно оборотные и внеоборотные активы и долгосрочные и краткосрочные обязательства в отчете о финансовом положении. Вместо этого активы и обязательства представлены в порядке ликвидности. Анализ финансовых инструментов по ожидаемым срокам погашения приведен в Примечании 20. В таблице ниже представлена информация о суммах, ожидаемых к возмещению или погашению до или после истечения 12 месяцев после окончания отчетного периода для статей, не включенных в анализ, представленный в Примечании 20:

На 31 декабря 2024 года	В течение 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Активы			
Основные средства	—	290 740	290 740
Нематериальные активы	—	4 040 331	4 040 331
Активы в форме права пользования	83 577	3 290	86 867
Текущие активы по налогу на прибыль	1 314 248	—	1 314 248
Прочие активы	1 973 696	—	1 973 696
Обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	—	203 153	203 153
Прочие обязательства	587 898	—	587 898

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Анализ погашения активов и обязательств

На 31 декабря 2023 года	<i>В течение 12 месяцев</i>	<i>Более 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
Активы			
Основные средства	—	327 355	327 355
Нематериальные активы	—	3 939 935	3 939 935
Активы в форме права пользования	—	106 548	106 548
Текущие активы по налогу на прибыль	790 879	—	790 879
Прочие активы	734 581	—	734 581
Обязательства			
Обязательства по отложенному налогу на прибыль	—	172 889	172 889
Прочие обязательства	726 706	—	726 706

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление капиталом

Основной задачей руководства Компании в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли акционеров посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качество кредитного портфеля.

Согласно требованиям НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Собственный капитал	24 281 109	17 666 167
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	169 620 699	151 155 349
Норматив достаточности капитала	14,3%	11,7%

23. Условные обязательства

(a) Незавершенные судебные разбирательства

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Компании в будущем.

(b) Налогообложение

Налоговая система Казахстана, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учёта дохода, расходов, прочих статей в финансовой отчётности в соответствии со стандартами Бухгалтерского учета МСФО и норм трансфертного ценообразования. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющие права налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Интерпретация данного законодательства, включая нормы трансферного ценообразования, руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующим государственным органам. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации

(a) Учетные классификации и справедливая стоимость

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки. Тем не менее по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

(b) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются не наблюдаемыми напрямую или косвенно.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
На 31 декабря 2024 года				
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	447 508	—	447 508
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	3 349 722	—	3 349 722
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	378 282	—	378 282
Кредиты клиентам	—	—	115 657 569	115 657 569
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	397 299	397 299
Прочие финансовые активы	—	—	2 913 050	2 913 050
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	34 062 230	34 062 230
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	69 441 950	—	69 441 950
Кредиторская задолженность	—	—	449 001	449 001
Прочие финансовые обязательства	—	—	731 243	731 243

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)

(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

На 31 декабря 2023 года	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	—	416 624	—	416 624
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	10 034 331	—	10 034 331
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	1 335 034	—	1 335 034
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	460 910	—	—	460 910
Кредиты клиентам	—	—	85 963 814	85 963 814
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	1 579 547	1 579 547
Прочие финансовые активы	—	—	10 205 563	10 205 563
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	23 155 129	23 155 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	72 759 519	—	72 759 519
Кредиторская задолженность	—	—	207 250	207 250
Прочие финансовые обязательства	—	—	92 488	92 488

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	3 349 722	3 349 722	—	10 034 331	10 034 331	—
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	378 282	378 282	—	1 335 034	1 335 034	—
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	—	—	—	460 910	459 683	(1 227)
Кредиты клиентам	114 936 568	116 056 648	1 120 080	85 963 814	86 201 127	237 313
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	397 299	397 299	—	1 579 547	1 579 547	—
Прочие финансовые активы	2 913 050	2 913 050	—	10 205 563	10 205 563	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	34 062 230	34 106 756	(44 018)	23 155 129	23 013 995	141 134
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 441 950	69 985 963	(544 013)	72 759 519	72 789 746	(30 227)
Кредиторская задолженность	449 001	449 001	—	207 250	207 250	—
Прочие финансовые обязательства	731 243	731 243	—	559 553	559 553	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			532 049			346 993

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)

(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение применяется к денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных и прочих финансовых институтах, дебиторской и кредиторской задолженности и прочим финансовым активам и обязательствам.

Производные финансовые инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой форвардные валютные договоры. Модель оценки включает модель определения цены форвардов, используя расчеты приведенной стоимости. Модель объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных инструментов, кредитов клиентам, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

В течение отчетного периода не было перемещения финансовых активов и обязательств между уровнями иерархии оценок справедливой стоимости.

25. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Средства кредитных и прочих финансовых организаций	Итого обяза- тельства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	31 123 436	33 208 251	64 331 687
Поступления от выпуска	60 946 479	13 378 815	74 325 295
Погашение	(18 955 534)	(23 021 927)	(41 977 461)
Курсовые разницы	(498 135)	(270 219)	(768 354)
Прочее	143 273	(139 792)	3 481
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	72 759 519	23 155 129	35 683 211
Поступления от выпуска	39 903 120	28 359 436	68 262 556
Погашение	(45 026 456)	(18 812 290)	(63 838 746)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	966 720	830 282	1 797 002
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	69 441 950	34 062 230	103 504 180

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным облигациям, прочим заемным средствам.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

26. События после отчётной даты

В январе 2025 года Компания привлекла 2,9 млрд тенге по ставке 21% от международного инвестиционного фонда BlueOrchard Microfinance Fund со сроком погашения в течение 3 лет.

В марта 2025 года Компания выпустила трехлетние облигации на сумму 6,9 млрд тенге с доходностью к погашению 21,5 % годовых.