

**ТОО «Микрофинансовая организация
«R-Finance»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении -----	1
Отчет о совокупном доходе-----	2
Отчет о движении денежных средств -----	3
Отчет об изменениях в капитале-----	4
Примечания к финансовой отчетности-----	5-42

ТОО «МФО «R-FINANCE»

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА**

Руководство ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей, во всех существенных аспектах, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент с достаточной степенью точности подготовить информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для обеспечения сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 28 февраля 2025 года.

От имени руководства:

Управляющий директор по финансам и
рискам

Главный бухгалтер



Молдахметова Г.К.

Байтышева Д.Т.

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству TOO «Микрофинансовая организация «R-Finance»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности TOO «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой 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.

Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам

См. Примечание 6 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита

Кредиты, выданные клиентам, составляют 80% активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9.

Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам (продолжение)

См. Примечание 6 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам: – Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к кредитам, выданным клиентам (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9); – Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD); – прогноз ожидаемых денежных потоков по кредитам, отнесенным к Стадии 3. Вследствие существенности объемов кредитов, выданных клиентам, и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.	Для анализа адекватности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее: – Мы провели тестирование дизайна контролей в отношении распределения кредитов, выданных клиентам по стадиям кредитного риска. – По выборке кредитов, выданных клиентам, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD и LGD путем сверки с подтверждающими документами на выборочной основе, и протестировали правильность определения Компанией стадий кредитного риска. – В отношении выборки кредитов, выданных клиентам, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, мы критически оценили допущения, используемые Компанией для прогнозирования будущих денежных потоков: поступления от реализации обеспечения и ожидаемые сроки их реализации, на основе нашего понимания и общедоступной рыночной информации. Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.

Прочая информация

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Годовой отчет Компании за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии с 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 ее деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, 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, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, 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 обоснованности в бухгалтерских оценках и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой 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, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дильшат Курбанов.

Подписано:



Дильшат Курбанов

Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитор
№ МФ-0001872 от 7 августа 2024 года



Утверждено:



Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 24020399,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан 3 июня 2024 года

28 февраля 2025 года

ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	59,842	381,421
Вклады размещенные	8	2,049,000	90,000
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	5,147,225	5,147,225
Займы выданные	6	33,603,453	18,339,135
Основные средства и нематериальные активы	7	872,335	841,155
Отложенные активы по налогу на прибыль	18	—	8,839
Предоплата по подоходному налогу		15,147	5,899
Прочие активы		108,533	36,174
ИТОГО АКТИВЫ		41,855,535	24,849,848
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		41,359	32,273
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		—	2
Отложенные налоговые обязательства	18	70,787	—
Облигации	10	26,922,180	11,774,143
Займы полученные	11	5,610,904	6,409,198
Прочие обязательства	12	191,971	168,345
Итого обязательства		32,837,201	18,383,961
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	13	4,405,061	4,405,061
Нераспределенная прибыль		4,613,273	2,060,826
Итого капитал		9,018,334	6,465,887
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		41,855,535	24,849,848

Подписано и утверждено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Управляющий директор по финансам и
рискам

Главный бухгалтер

Молдахметова Г.К.

Байтышева Д.Т.

ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»

ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы	14	11,606,025	5,375,894
Процентные расходы	15	(5,567,967)	(2,344,976)
Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам		6,038,058	3,030,918
Расход по ожидаемым кредитным убыткам	6	(622,886)	(155,585)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		5,415,172	2,875,333
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	16	(2,342,633)	(1,624,513)
Прочие доходы	17	383,268	135,509
Прибыль до налогообложения		3,455,807	1,386,329
Расходы по налогу на прибыль	18	(735,958)	(270,845)
Прибыль за год		2,719,849	1,115,484
Прочий совокупный доход за год		—	—
Итого совокупный доход за год		2,719,849	1,115,484

Подписано и утверждено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Управляющий директор по финансам и
рискам

Главный бухгалтер



 Молдахметова Г.К.

 Байтышева Д.Т.

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
I. Денежные потоки от операционной деятельности			
1. Поступление денежных средств		55,228,173	24,863,672
Погашение основного долга по выданным займам		43,586,322	19,664,144
Погашение вознаграждения по выданным займам		10,517,671	4,570,190
Пени(неустойки) по выданным займам		402,814	154,137
Возмещение госпошлины		125,641	48,354
Вознаграждение по депозиту		593,707	373,073
Прочие поступления		2,018	53,774
2. Выбытие денежных средств		(62,498,354)	(32,125,526)
Выдача займов		(59,083,307)	(30,296,786)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(1,190,409)	(630,346)
Выплаты по заработной плате		(991,492)	(595,420)
Корпоративный подоходный налог		(563,221)	(224,238)
Налоги и прочие платежи в бюджет		(214,382)	(313,251)
Прочие выплаты		(455,543)	(65,485)
Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности		(7,270,181)	(7,261,854)
II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
1. Поступление денежных средств		54,446,000	136,443,052
Реализация основных средств		—	8,000
Реализация финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—	4,046,757
Закрытие депозита		54,446,000	123,373,141
Закрытие операции «обратное РЕПО»		—	9,015,154
2. Выбытие денежных средств		(56,518,014)	(140,795,388)
Приобретение основных средств	7	(113,014)	(54,993)
Размещение на депозит		(56,405,000)	(127,731,900)
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		—	(3,999,999)
Приобретение операции «обратное РЕПО»		—	(9,008,496)
Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности		(2,072,014)	(4,352,336)
III. Денежные потоки от финансовой деятельности			
1. Поступление денежных средств		52,460,219	29,620,488
Взнос в уставный капитал		—	3,013,838
Получение займов		32,114,000	16,358,500
Размещение выпущенных облигаций		20,346,219	10,248,150
2. Выбытие денежных средств		(43,439,238)	(17,668,675)
Погашение займов	11	(32,893,445)	(12,994,489)
Выкуп размещенных облигаций	10	(4,973,399)	(1,709,985)
Выплата вознаграждений по займам	11	(679,459)	(616,057)
Выплата вознаграждений по облигациям	10	(4,725,533)	(1,647,620)
Выплата дивидендов	13	(167,402)	(700,524)
Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности		9,020,981	11,951,813
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		(321,214)	337,623
Влияние обменных курсов валют к тенге		(365)	16,564
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		381,421	27,234
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года		59,842	381,421

Подписано и утверждено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Управляющий директор по финансам и
рискам

Главный бухгалтер

 
Молдахметова Г.К.

Байтышева Д.Т.

ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге		Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 года		1,391,223	1,712,202	3,103,425
Прибыль за год		—	1,115,484	1,115,484
Прочий совокупный доход		—	—	—
Итого совокупный доход за год		—	1,115,484	1,115,484
Пополнение Уставного капитала	13	3,013,838	—	3,013,838
Выплата дивидендов	13	—	(766,860)	(766,860)
На 31 декабря 2023 года		4,405,061	2,060,826	6,465,887
Прибыль за год		—	2,719,849	2,719,849
Прочий совокупный доход		—	—	—
Итого совокупный доход за год		—	2,719,849	2,719,849
Прочие распределения собственникам	13	—	(167,402)	(167,402)
На 31 декабря 2024 года		4,405,061	4,613,273	9,018,334

Подписано и утверждено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

Управляющий директор по финансам и
рискам

Главный бухгалтер




Молдахметова Г.К.


Байтышева Д.Т.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и деятельность

ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее - «Компания») первоначально было образовано 09 декабря 2017 года в городе Нур-Султан в виде ТОО «Автоломбард «Р-Финанс». 6 мая 2021 года Компания произвела перерегистрацию в связи с изменением названия на ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance» и вида деятельности – деятельность микрофинансовых организаций по предоставлению займов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением, либо без обеспечения. 04 мая 2023 года Управлением регистрации филиала некоммерческого акционерного общества «Государственная корпорация «Правительство для граждан» по городу Астана произведена государственная перерегистрация ТОО «МФО «R-Finance» в связи с изменением состава его участников. Информация об участниках Компании представлена в *Примечании 13*.

Компания зарегистрирована по адресу: Республика Казахстан, г. Астана, ул. Пушкина, д. 75.

Фактическое расположение главного офиса Компании: Республика Казахстан, г. Астана, ул. К. Мухамедханова, зд. 5 н.п. 37.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов доля в уставном капитале Компании распределялась следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Fortune Holdings SG Pte Ltd	50.01%	50.01%
Ни Наталья Юрьевна	49.99%	49.99%
	100%	100%

Бенефициарным собственником Fortune Holdings SG Pte Ltd, является гражданин Австралии Нанаяккара Ишара Чинтака, владеющий 91% долей участия.

Компания осуществляет деятельность по предоставлению займов физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в Республике Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет лицензию на осуществление деятельности микрофинансовой организации.

Настоящая финансовая отчетность за 2024 год была одобрена к выпуску руководством Компании 28 февраля 2025 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компания осуществляется в Республике Казахстан. Компания подвержена страновому риску, который представляет собой экономические, политические и социальные риски, присущие при ведении бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, возникающие в связи с политикой правительства, экономическими условиями, введением или изменением налогов и нормативных актов, колебаниями валютных курсов и возможностью принудительного исполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность включает оценку руководства экономических условий в Казахстане и их влияния на результаты и финансовое положение Компании. Фактические экономические условия могут отличаться от этих оценок.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО). Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением активов и обязательств, которые оцениваются по справедливой стоимости, как указано в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тыс., кроме случаев, где указано иное. Тенге является функциональной валютой Компании.

Принцип непрерывности деятельности

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе ее обычной хозяйственной деятельности в обозримом будущем. Руководство считает, что Компания сможет генерировать достаточно денежных средств для своевременного погашения своих обязательств. У руководства Компании нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности.

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- установление критериев для определения того, значительно ли увеличился кредитный риск по финансовому активу с момента первоначального признания, включая методологию включения прогнозной информации при оценке ожидаемых кредитных убытков – *Примечание 3 и 6.*

Информация о допущениях и неопределенности в отношении расчетных оценок, с которыми сопряжен значительный риск того, что в следующем отчетном году потребуются существенно изменить отраженную в финансовой отчетности величину активов и обязательств, представлена в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – *Примечания 4, 6 и 22;*
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – *Примечание 23*

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

а) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- на рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- при отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости, или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчетности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

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

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает займы выданные и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в Компании финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретенных финансовых активов.

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.е. тест SPPI).

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка. В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. Информация об ОКУ по займам выданным представлена в Примечаниях 6.

Компания признает оценочные резервы под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок, за исключением следующих инструментов, по которым сумма резерва будет равна 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам:

- долговые инвестиционные ценные бумаги, имеющие умеренный кредитный риск по состоянию на отчетную дату; и
- прочие финансовые инструменты, по которым кредитный риск не повысился значительно с момента их первоначального признания (Примечание 6).

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Финансовые инструменты, по которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1». Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным)

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах и на депозитных счетах со сроком погашения 3 месяца или менее, а также денежные средства на счетах агентов платежных систем, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости. Отчет о движении денежных средств составляется прямым методом.

г) Реструктуризация кредитов

Компания будет стремиться реструктурировать кредиты в тех случаях, когда заёмщик не может придерживаться установленного графика погашения вследствие объективных изменений в обстоятельствах, но при этом Компания считает, что заёмщик в состоянии погасить кредит в полном объеме по измененному графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования. Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретённым или созданным кредитно-обесцененным (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- Изменение валюты кредита;
- Изменение контрагента;
- Приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в составе прибыли или убытка, до того, как признан убыток от обесценения.

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 2-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи суммы основного долга и процентов в течение испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей

д) Займы полученные и облигации

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя займы полученные и облигации. После первоначального признания займы полученные и облигации отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

е) Сегментная отчетность

Руководство Компании определило микрофинансирование как единственный отчётный сегмент, и информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Все доходы Компании получены от внешних клиентов в Республике Казахстан, и ни один из них не превышает 10% или более процентов от общего дохода.

ё) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- ▶ срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- ▶ Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- ▶ Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

Если продолжающееся участие в активе принимает форму выпущенного и/или купленного опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая выпущенного пут-опциона (включая опцион, расчеты по которому производятся денежными средствами, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

Финансовые обязательства

Признание финансового обязательства прекращается в случае исполнения, отмены или истечения срока действия соответствующего обязательства.

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

е) Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Взаимозачет

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в валовом выражении в отчете о финансовом положении. Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

- в ходе обычной деятельности;
- в случае неисполнения обязательства; и
- в случае несостоятельности или банкротства кого-либо из контрагентов.

ж) Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату в Республике Казахстан.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ж) Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или, по существу, принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе, прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (далее ПСД), либо непосредственно в собственном капитале.

з) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

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

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Годы
Здания	40-60
Офисное оборудование	3-8
Транспортные средства	5-15
Прочее	3-8

Остаточная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчетного года и корректируются по мере необходимости.

и) Аренда

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

и) Аренда (продолжение)

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, за исключением краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

к) Резервы

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

л) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании. От имени своих работников Компания уплачивает пенсионные отчисления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

м) Дивиденды

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 отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

н) Условные активы и обязательства

Условные обязательства не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности, за исключением случаев, когда выбытие ресурсов в связи с их погашением является маловероятным. Условные активы не отражаются в отчете о финансовом положении, при этом информация о них раскрывается в финансовой отчетности в тех случаях, когда получение связанных с ними экономических выгод является вероятным.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

о) Признание процентного дохода и расхода

Метод эффективной процентной ставки

Процентный доход и расход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (ЭПС) – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления или выплаты на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива.

При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков.

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом дисконта или премии, полученных при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Компания признает процентный доход с использованием нормы доходности, которая представляет собой наилучшую расчетную. Оценку постоянной нормы доходности на протяжении ожидаемого срока действия займа. Следовательно, Компания признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая штрафные проценты, сборы).

Если ожидания в отношении денежных потоков по финансовым активам пересматриваются по причинам, не связанным с кредитным риском, корректировка учитывается в отчете о финансовом положении как положительное или отрицательное изменение балансовой стоимости актива и как увеличение или уменьшение процентного дохода. Величина данной корректировки впоследствии амортизируется и признается в составе прибыли или убытка в качестве «Процентного дохода»

Процентный доход и расход

Компания рассчитывает процентный доход и расход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов или обязательств, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентный доход применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости.

п) Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Влияние (расходов) / доходов от курсовых разниц, нетто».

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

п) Пересчет иностранных валют (продолжение)

Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2024 года официальный курс, установленный КФБ, составлял 525.11 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США), соответственно.

р) Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним

Компания впервые применила следующие стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты: Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применения данных поправок не оказали 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).

Поправки касаются операций продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 и должны учитываться как продажи. Согласно внесенной поправке, продавцу-арендатору следует впоследствии оценивать обязательства по аренде, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы он не признавал какую-либо сумму прибыли или убытка, относящихся к сохраняемому за ним праву пользования. Это означает отсрочку получения такой прибыли даже если обязательство заключается в осуществлении переменных платежей, не зависящих от индекса или ставки.

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).

Согласно данным поправкам, обязательства классифицируются на краткосрочные или долгосрочные, в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчетного периода существенное право отложить их погашение по меньшей мере на двенадцать месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Поправка, внесенная в октябре 2022 года, установила, что договорные условия, т. е. ковенанты, которые должны соблюдаться после отчетной даты, не влияют на классификацию долга как краткосрочного или долгосрочного на отчетную дату. Ожидания руководства в отношении того, будет ли оно впоследствии использовать свое право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже в случае, когда по окончании отчетного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчетной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. Термин «погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчетов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных инструментов организации. Существует исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опция на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

р) Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним (продолжение)

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).

В ответ на запрос пользователей финансовой отчетности по поводу неуместного или вводящего в заблуждение раскрытия информации о механизмах финансирования в мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7, требующие раскрытия информации о договоренностях о финансировании поставщика (также называют «обратным или реверсивным факторингом»). Согласно данным поправкам, необходимо раскрывать информацию о договоренностях о финансировании поставщика, что позволило бы пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки организации, а также на подверженность организации риску ликвидности. Целью дополнительных требований к раскрытию информации является повышение прозрачности в отношении договоренности о финансировании поставщика. Поправки не затрагивают принципы признания или оценки, а только требования к раскрытию информации.

с) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

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

- *Поправки к 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);*
- *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) 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).*

Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы отражаемой в отчетности выручки, расходов активов и обязательств, а также раскрытия соответствующей информации и раскрытия информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении таких допущений и расчетных оценок может привести к таким результатам, которые требуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, влияние на которые будет оказано в будущих периодах.

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения 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.

Расчеты ОКУ Компанией являются результатом сложных 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:

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

Клиенты и портфели, подверженные климатическим рискам, могут столкнуться с ухудшением кредитоспособности, что влияет на ОКУ. Был проведен анализ подверженности контрагентов климатическим рискам, который показал, что, в целом, контрагенты не ожидают значительного влияния физических или переходных рисков, связанных с изменением климата. Например, большинство контрагентов не заняты и не ведут деятельность в секторах с высоким уровнем риска, а также не расположены в географических районах с высоким уровнем риска. Подробный анализ подверженности климатическим рискам также показал, что для значительной части портфеля временной горизонт для любого физического воздействия климатических рисков превышает срок погашения большинства активов. См. *Примечание 22*, где это подтверждается анализом договорных сроков. В тех случаях, когда срок погашения активов превышает оценочный временной горизонт воздействия климатических рисков, например, для активов с более длительным сроком погашения, таких как ипотечный портфель, была проведена оценка характера контрагентов. Эта оценка показала, что для этих активов характер контрагентов, описанный выше, ограничивает любое существенное воздействие. В результате факторов, изложенных здесь, было оценено, что величина любого воздействия климатических рисков не будет существенной в текущем отчетном периоде.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Примечание о реклассификации

В целях обеспечения сопоставимости представленной информации Компания произвела реклассификацию отдельных статей финансовой отчетности за 2023 год:

Прочая дебиторская задолженность в размере 12,101 тыс. тенге была переклассифицирована в состав прочих активов.

Оценочные обязательства в размере 24,320 тыс. тенге были переклассифицированы в состав прочих обязательств.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на текущих счетах	51,561	325,724
Наличные денежные средства	4,261	16,206
Прочие	4,020	39,491
	59,842	381,421

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты деноминированы в тенге.

Информация о кредитном риске денежных средств на текущих счетах представлена в *Примечании 22*.

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы выданные представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, выданные под залог движимого имущества	30,002,114	18,385,245
Займы, выданные под залог недвижимости	2,885,322	409
Займы, выданные на приобретение авто	1,614,336	290,996
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(898,319)	(337,515)
	33,603,453	18,339,135

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы выданные представлены микрокредитами, выданными физическим лицам на потребительские и предпринимательские цели со сроком погашения до 7 лет и ставкой вознаграждения от 33.6% до 45% в год.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Компании выдает займы под залог недвижимого и движимого имущества (преимущественно автомобили и квартиры).

Выданные займы обеспечены залогом со следующей оцененной справедливой стоимостью к моменту выдачи займа:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Движимое имущество	133,447,575	91,221,042
Недвижимость	12,711,379	4,504
	146,158,954	91,225,546

Условия и положения использования залога

В соответствии с договорными условиями, Компания не имеет права использовать полученные в залог активы для обеспечения собственных обязательств, включая операции обратного РЕПО и привлечение финансирования. В случае дефолта заемщика Компания вправе реализовать залоговые активы в установленном порядке, в соответствии с договорными условиями и требованиями законодательства. При досрочном погашении займа заемщик вправе требовать возврата залогового имущества в полном объеме.

Ниже представлены движения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ):

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год		2023 год	
	Займы выданные	Прочая задолженность	ИТОГО	ИТОГО
На 1 января	337,515	10,093	347,608	181,930
Начислено	612,480	10,406	622,886	155,585
Списано	(51,676)	(1,535)	(53,211)	—
	898,319	18,964	917,283	337,515

Компания создает резерв под обесценение выданных займов, который представляет собой оценку ожидаемых кредитных убытков.

Ниже представлен анализ качества займов, выданных по состоянию на 31 декабря 2024 года.

<i>в тыс. тенге</i>	Задолженность по займам	Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	Займы за вычетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)	Резерв под ОКУ по отношению к сумме займов, %
2024				
Не просрочен	27,978,714	214,099	27,764,615	0.77%
Просрочен на 1–30 дней	3,646,378	99,076	3,547,302	2.72%
Просрочен на 31–60 дней	831,638	60,045	771,593	7.22%
Просрочен на 61–90 дней	494,179	39,241	454,938	7.94%
Больше, чем 91 день	1,550,863	485,858	1,065,005	31.33%
Итого	34,501,772	898,319	33,603,453	2.60%

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ качества займов, выданных по состоянию на 31 декабря 2023 года.

<i>в тыс. тенге</i>	Задолженность по займам	Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)	Займы за вычетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)	Резерв под ОКУ по отношению к сумме займов, %
2023				
Не просрочен	16,522,518	103,938	16,418,580	0,63%
Просрочен на 1–30 дней	1,449,245	38,564	1,410,681	2,66%
Просрочен на 31–60 дней	203,745	15,197	188,548	7,46%
Просрочен на 61–90 дней	73,604	5,215	68,389	7,09%
Больше, чем 91 день	427,538	174,601	252,937	40,84%
Итого	18,676,650	337,515	18,339,135	1,81%

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

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	17,971,762	203,745	501,143	18,676,650
Новые созданные активы	59,083,307	–	–	59,083,307
Активы, которые были погашены	(43,970,646)	(66,397)	449,026	(43,588,017)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(665,796)	1,292,684	(241,232)	385,656
Переводы в Этап 2	(793,534)	793,534	–	–
Переводы в Этап 3	–	(1,391,928)	1,391,928	–
Списанные суммы	–	–	(55,824)	(55,824)
На 31 декабря 2024 года	31,625,093	831,638	2,045,041	34,501,772

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	142,502	15,197	179,816	337,515
Новые созданные активы	586,436	–	–	586,436
Активы, которые были погашены	(711,876)	(157,174)	(499,208)	(1,368,258)
Чистое изменение резерва по ОКУ	360,973	338,427	694,902	1,394,302
Переводы в Этап 2	(64,860)	64,860	–	–
Переводы в Этап 3	–	(201,265)	201,265	–
Списанные суммы	–	–	(51,676)	(51,676)
На 31 декабря 2024 года	313,175	60,045	525,099	898,319

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	7,370,529	87,287	354,052	7,811,868
Новые созданные активы	30,303,153	—	—	30,303,153
Активы, которые были погашены	(19,603,558)	(56,212)	(9,165)	(19,668,935)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	238,600	8,148	2,497	249,245
Переводы в Этап 2	(335,386)	335,386	—	—
Переводы в Этап 3	—	(170,864)	170,864	—
Списанные суммы	—	—	(18,681)	(18,681)
На 31 декабря 2023 года	17,973,338	203,745	499,567	18,676,650

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	52,143	6,965	122,822	181,930
Резерв под ОКУ по финансовым активам, полученным от СФК	242,906	—	—	242,906
Новые созданные активы	—	—	—	—
Активы, которые были погашены	(185,559)	(27,358)	(144,238)	(357,155)
Чистое изменение резерва по ОКУ	58,187	94,142	117,505	269,834
Переводы в Этап 2	(25,175)	25,175	—	—
Переводы в Этап 3	—	(83,727)	83,727	—
На 31 декабря 2023 года	142,502	15,197	179,816	337,515

Модифицированные и реструктурированные кредиты

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В течение 2024 года Компания модифицировала условия некоторых кредитов. Компания оценила данные модификации как несущественные. В результате этого Компания не признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА И НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 года основные средства и нематериальные активы представлены следующим:

в тыс. тенге	Здания	Офисное оборудование	Транспорт ные средства	Программное обеспечение	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:						
На 1 января 2023 года	709,380	59,412	18,394	1,027	91,699	879,912
Поступления	–	29,819	14,251	2,390	10,925	57,385
Выбытие	–	(685)	(10,573)	–	(1,262)	(12,520)
На 31 декабря 2023 года	709,380	88,546	22,072	3,417	101,362	924,777
Поступления	–	66,784	–	17,499	28,731	113,014
Обесценение	–	–	(9,926)	–	–	(9,926)
Выбытие	–	–	–	–	(1,438)	(1,438)
Внутреннее перемещение	–	956	295	–	(1,251)	–
На 31 декабря 2024 года	709,380	156,286	12,441	20,916	127,404	1,026,427
Накопленный износ и обесценение:						
На 1 января 2023 года	(5,912)	(11,595)	(6,032)	(462)	(9,777)	(33,778)
Износ за год	(17,735)	(14,017)	(2,213)	(688)	(20,121)	(54,774)
Износ по выбытиям	–	473	3,426	–	1,031	4,930
На 31 декабря 2023 года	(23,647)	(25,139)	(4,819)	(1,150)	(28,867)	(83,622)
Износ за год	(17,734)	(23,717)	(2,483)	(2,228)	(25,326)	(71,488)
Износ по выбытиям	–	–	–	–	1,018	1,018
Внутреннее перемещение	–	(1,254)	(295)	–	1,549	–
На 31 декабря 2024 года	(41,381)	(50,110)	(7,597)	(3,378)	(51,626)	(154,092)
Остаточная стоимость:						
На 31 декабря 2023 года	685,733	63,407	17,253	2,267	72,495	841,155
На 31 декабря 2024 года	667,999	106,176	4,844	17,538	75,778	872,335

По состоянию на 31 декабря 2024 года офисное помещение Компании балансовой стоимостью 651,520 тыс. тенге выступает в качестве залогового обеспечения по займам Компании (Примечание 11).

8. ВКЛАДЫ РАЗМЕЩЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания разместила свободные денежные средства на сберегательных счетах в размере 2,049,000 тысяч тенге, на 31 декабря 2023 года 90,000 тысяч тенге соответственно, процентная ставка составила от 14% до 14.25%.

Общий процентный доход от размещений за 2024 год составил 698,479 тысяч тенге (2023 год: 438,909 тысяч тенге) (Примечание 14).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА, ОГРАНИЧЕННЫЕ В ИСПОЛЬЗОВАНИИ

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания, согласно договору о залоге денег от 19 апреля 2023 года, предоставила в залог 5,147,225 тысяч тенге (На 31 декабря 2023 года: 5,147,225 тысяч тенге) в счет обеспечения своих обязательств по банковской кредитной линии в качестве обеспечительного депозита (Примечание 11).

10. ОБЛИГАЦИИ

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность по выпущенным облигациям	26,936,831	11,669,892
Начисленное купонное вознаграждение	258,657	98,032
Минус: затраты по сделке	(258,493)	—
Минус: (дисконт) / премия	(14,815)	6,219
	26,922,180	11,774,143
<i>В том числе</i>		
краткосрочная часть	10,179,820	3,766,256
долгосрочная часть	16,742,360	8,007,887

10. ОБЛИГАЦИИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение облигаций представлено следующим образом:

	На 1 января	Выпущен- ные облигации	Выплаты номинальной стоимости	Возврат продавцу купона от продажи облигаций	Начисление купонного вознаграждения	Выплаты купонного вознаграждения	Начисленная амортизация, нетто	Расходы от переоценки валюты	Транзакцион- ные издержки	На 31 декабря
2024	11,774,143	20,346,219	(4,973,399)	—	4,761,556	(4,725,533)	(2,313)	—	(258,493)	26,922,180
2023	3,246,516	10,248,150	(1,709,985)	(62,266)	1,699,100	(1,647,620)	1,452	(1,204)	—	11,774,143

В 2020 году Компания разместила на AIX валютные купонные облигации со сроком обращения 5 лет и купоном 7% годовых. Номинальная стоимость облигаций 1,000 долларов США, выплаты осуществляются ежемесячно, объем выпуска - 10 млн. долларов США. В июле 2023 года Компания осуществила добровольный делистинг валютных купонных облигаций, в полном объеме погасив свои обязательства перед инвесторами.

С февраля 2021 года по декабрь 2024 года Компания осуществила размещение купонных облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) со сроком обращения от 1 года до 3 лет и купонной ставкой в диапазоне от 18% до 25% годовых, в зависимости от сроков и рыночной конъюнктуры. Номинальная стоимость одной облигации составила 1,000 тенге, а выплаты по купону производятся ежемесячно. Общий объем размещенных облигаций составил 33,776,175 тысяч тенге.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы полученные представлены следующим:

в тыс. тенге	Цель финансирования	Валюта	Дата погашения	Эффективн ая процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «ForteBank»	Пополнение оборотных средств	Тенге	18.07.2028	13-19%	5,610,904	6,409,198

Движение займов за 2024 и 2023 годы представлено следующим:

в тыс. тенге	На начало периода	Получение займа	Погашение займа	Начисленные проценты (Примечание 15)	Проценты уплаченные	На конец периода
2024 год	6,409,198	32,114,000	(32,893,445)	660,610	(679,459)	5,610,904
2023 год	3,018,494	16,358,500	(12,994,489)	642,750	(616,057)	6,409,198

Компания в качестве обеспечения предоставила АО «ForteBank» офисное помещение (Примечание 7) и обеспечительный депозит в виде денежных средств, ограниченных в использовании на депозитном счете в АО «ForteBank» (Примечание 9).

12. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 года прочие обязательства представлены следующим:

в тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства		
Переплаты, полученные по кредитам клиентам	77,909	65,914
Кредиторская задолженность перед работниками	32,756	37,651
Прочее	2,782	3,630
	113,447	107,195
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные резервы по неиспользованным отпускам	34,001	24,318
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	21,082	19,956
Обязательства по обязательным платежам	23,441	16,876
	78,524	61,150
	191,971	168,345

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составила 4,405,061 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 4,405,061 тысяч тенге).

Участники Компании представлены следующим образом:

	Доля, %	2024	Доля, %	2023
		в тыс. тенге		в тыс. тенге
Ни Наталья Юрьевна	49,99%	2,202,090	49,99%	2,202,090
«Fortune Holdings SG PTE LTD»	50,01%	2,202,971	50,01%	2,202,971
	100%	4,405,061	100%	4,405,061

В течение 2023 года Участники пополнил уставный капитал в сумме 3,013,838 тысяч тенге.

В 2023 году были объявлены и выплачены дивиденды в размере 766,860 тысяч тенге.

В 2023 году один из Участников Компании реализовал 50,01% своей доли Fortune Holdings SP PTE LTD. В соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан, такая сделка подлежит налогообложению. В рамках договоренностей между сторонами Компания приняла на себя обязательство по уплате налога, связанного с данной транзакцией. Начисленный налог в размере 167,402 тысяч тенге был уплачен в бюджет в 2024 году. Указанная сумма отражена в составе капитала соответствующего отчетного периода.

14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, процентные доходы представлены следующим:

в тыс. тенге	2024 год	2023 год
Процентный доход по займам выданным	10,907,418	4,826,260
Доход от получения вознаграждения по депозитам (Примечание 8)	698,479	438,909
Доход от получения вознаграждения по нотам НБРК	—	46,757
Прочие доходы	128	63,968
	11,606,025	5,375,894

15. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, процентные расходы представлены следующим:

в тыс. тенге	2024 год	2023 год
Купон по облигациям (Примечание 10)	4,761,556	1,699,100
Проценты по займам полученным (Примечание 11)	660,610	642,750
Расходы/(доходы) от амортизации дисконта/(премии) по облигациям	(2,314)	2,969
Амортизация дисконта	148,115	157
	5,567,967	2,344,976

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ И ПРОЧИЕ ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы на персонал и прочие операционные расходы представлены следующим:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата	1,246,545	797,296
Налоги, связанные с начислением заработной платы	155,499	86,741
Расходы на персонал	1,402,044	884,037
Расходы на рекламу	252,614	107,959
Расходы на содержание офиса и обслуживание основных средств	139,337	49,687
Краткосрочная аренда	127,272	88,987
Командировочные расходы	111,578	52,685
Износ и амортизация	71,492	54,774
Услуги связи и сопровождения программного обеспечения	49,794	51,532
Банковские услуги	33,987	47,208
Консультационные услуги	32,493	139,506
Прочее	122,022	148,138
Прочие операционные расходы	940,589	740,476
Итого	2,342,633	1,624,513

17. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, прочие доходы/расходы представлены следующим образом:

<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
<i>Прочие доходы:</i>		
Штрафы	402,816	154,137
Прочие доходы	646	9,925
Итого прочие доходы	403,462	164,062
<i>в тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
<i>Прочие расходы:</i>		
Обесценение активов	9,926	—
Списание сомнительной дебиторской задолженности	9,788	23,049
Создание резервов по ОКУ по прочей дебиторской задолженности	—	4,844
Прочие расходы	480	660
Итого прочие расходы	20,194	28,553
Итого	383,268	135,509

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

в тыс. тенге	2024 год	2023 год
Расходы по текущему подоходному налогу	656,332	289,957
Расход / (экономия) по отложенному подоходному налогу	79,626	(19,112)
Итого расходы по налогу на прибыль	735,958	270,845

Ниже представлена сверка между расходом по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, действующую в Казахстане:

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	3,455,807	1,386,329
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу	691,161	277,266
Налоговый эффект невычитаемых расходов и необлагаемого дохода	44,797	(6,421)
Итого расходы по подоходному налогу	735,958	270,845

Отложенные налоговые активы на 31 декабря 2024 и 2023 годов, а также их движение за годы, закончившиеся на указанные даты, включает следующее:

	31 декабря 2024 года	Изменения признанные в прибыли или убытке	31 декабря 2023 года	Изменения признанные в прибыли или убытке	1 января 2023 года
Отложенные налоговые обязательства					
Основные средства и нематериальные активы	(36,793)	(8,417)	(28,376)	(9,768)	(18,608)
Затраты по сделке по размещению облигаций	(51,699)	(51,699)	—	—	—
Итого обязательства	(88,492)	(60,116)	(28,376)	(9,768)	(18,608)
Отложенные налоговые активы					
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по госпошлине	3,793	1,774	2,019	969	1,050
Дисконт по займам выданным	—	(25)	25	(5)	30
Вознаграждение по займам к уплате	5,381	(23,376)	28,757	24,945	3,812
Резерв по неиспользованным отпускам	6,800	1,936	4,864	2,062	2,802
Налоги	1,731	181	1,550	909	641
Итого активы	17,705	(19,510)	37,215	28,880	8,335
Отложенные налоговые (обязательства)/активы, нетто	(70,787)		8,839		(10,273)
(Расход)/экономия по отложенному налогу		(79,626)		19,112	

Активы по отложенному корпоративному налогу признаются только в том объеме, в котором существует вероятность того, что будет доступна будущая налогооблагаемая прибыль, за счёт которой может быть использован актив. Отложенные налоговые активы уменьшаются в том объеме, в котором более не существует вероятности того, что соответствующая налоговая экономия будет реализована.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

19. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах по погашению раскрыта в *Примечании 22 «Управление рисками»*.

В тыс. тенге	На 31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	59,842	–	59,842
Денежные средства, ограниченные в использовании	5,147,225	–	5,147,225
Займы выданные	18,744,569	14,858,884	33,603,453
Основные средства и нематериальные активы	–	872,335	872,335
Вклады размещенные	2,049,000	–	2,049,000
Переплата по подоходному налогу	15,147	–	15,147
Прочие активы	108,533	–	108,533
Итого	26,124,316	15,731,219	41,855,535
Торговая кредиторская задолженность	41,359	–	41,359
Отложенные налоговые обязательства	–	70,787	70,787
Облигации	10,179,820	16,742,360	26,922,180
Займы полученные	5,610,904	–	5,610,904
Прочие обязательства	191,971	–	191,971
Итого	16,024,054	16,813,147	32,837,201
Чистая позиция	10,100,262	(1,081,928)	9,018,334

В тыс. тенге	На 31 декабря 2023 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	381,421	–	381,421
Денежные средства, ограниченные в использовании	–	5,147,225	5,147,225
Займы выданные	13,472,346	4,866,789	18,339,135
Основные средства и нематериальные активы	–	841,155	841,155
Вклады размещенные	90,000	–	90,000
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	8,839	8,839
Переплата по подоходному налогу	5,899	–	5,899
Прочие текущие активы	36,174	–	36,174
Итого	13,985,840	10,864,008	24,849,848
Торговая кредиторская задолженность	32,273	–	32,273
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	2	–	2
Облигации	3,766,256	8,007,887	11,774,143
Займы полученные	5,944,753	464,445	6,409,198
Прочие обязательства	168,345	–	168,345
Итого	9,911,629	8,472,332	18,383,961
Чистая позиция	4,074,211	2,391,676	6,465,887

20. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. 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.

20. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Сделки Компании со связанными сторонами за 2024 и 2023 годы, и остатки по операциям на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены ниже:

в тыс. тенге	Компании под общим контролем	
	2024	2023
Операции за год:		
Приобретения у связанных сторон	600	450
Итого	600	450

Операции с членами ключевого управленческого персонала

По состоянию на 31 декабря 2024 года ключевой управляющий персонал состоял из 6 человек (2023 год: 4 человека). Вознаграждение, выплачиваемое ключевому управленческому персоналу за их участие в работе Компании, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного ключевому управленческому персоналу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 99,943 тыс. тенге за 2024 год и 61,303 тыс. тенге за 2023 год.

21. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких – либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Компании по налогам будет подтверждена.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

Деятельность Компании подвержена различным финансовым рискам: риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам. В целом деятельность Компании предполагает наличие значительного кредитного риска.

Основные финансовые обязательства Компании включают в себя полученные займы. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Компании с целью увеличения кредитного портфеля.

Финансовые активы Компании включают в себя денежные средства и их эквиваленты, а также задолженность, непосредственно связанную с требованиями по займам выданным клиентам.

В Компании сформировано управление рисков и комплаенс, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, установление соответствующих лимитов по займам выдаваемым клиентам и соблюдение лимитов с помощью информационной системы Компании. Компания регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся передовой практике.

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, деноминированных в иностранной валюте, и подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания не подвержена влиянию колебаний процентных ставок, так как процентные ставки по привлеченным и выданным займам являются фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

В результате того, что Компания не имеет обязательств в иностранной валюте, на отчет о финансовом положении Компании не могут оказать значительное влияние изменения в обменных курсах иностранной валюты к тенге.

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск того, что одна сторона по финансовому инструменту не сможет выполнить обязательство и заставит другую сторону понести финансовый убыток. Компания подвержена кредитному риску в результате своей операционной деятельности и некоторых видов инвестиционной деятельности. Что касается инвестиционной деятельности, Компания размещает денежные средства в казахстанских банках с высоким рейтингом. Руководство Компании периодически пересматривает кредитные рейтинги этих банков во избежание экстремальных кредитных рисков.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

В ходе осуществления инвестиционной деятельности Компания размещает вклады в казахстанских банках.

Следующая таблица показывает суммы по текущим банковским счетам, включая вклады и денежные средства ограниченные в использовании на отчетную дату с использованием кредитных рейтинговых агентств «Standard&Poor's» и «Fitch»:

В тыс. тенге	Рейтинг на:			
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «ForteBank»	BB-/ «Стабильный»	BB-/ «Стабильный»	7,247,776	5,562,949
NATIONS TRUST BANK PLC	A-(Ika) «Положительный»	A-(Ika) «Положительный»	8	—
АО "Банк Центр Кредит"	BB-/ «Положительный»	BB-/ «Положительный»	2	2
			7,247,786	5,562,951

Кредитный риск Компании возникает от микрокредитов, выдаваемых клиентам - физическим лицам. Его можно охарактеризовать, как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Компанией. Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства. Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Вероятность дефолта (PD)

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)

Величина, подверженная риску (EAD) представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных микрокредитов, процентов начисленных и признанную неустойку (штраф, пеню), начисленную в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD)

Уровень потерь при дефолте (LGD) представляют 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 после выхода в дефолт. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Расчет ОКУ осуществляется на индивидуальной и коллективной основе.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов. Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта.

Этап 1: При первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и/или 3.

Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренную договором выплату на 90 дней.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. К таким событиям относятся следующие:

- приостановление начисления вознаграждения по активу по предоставленному микрокредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- списание части и(или) всей суммы задолженности заемщика, которое вызвано значительным увеличением кредитного риска с даты предоставления актива по предоставленному микрокредиту;
- уступка прав требований по активу по предоставленному микрокредиту с дисконтом (более 10 (десяти) процентов);

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Определение дефолта и выздоровления (продолжение)

- реструктуризация актива по предоставленному микрокредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- подача иска о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве;
- обращение заемщика в суд с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве;
- заемщик признан банкротом решением суда (в отношении него суд ввел процедуру наблюдения, внешнего управления, финансового восстановления, ликвидации, конкурсного производства);
- смерть заемщика;
- нахождение заемщика в местах лишения свободы.

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 микрокредитов Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ.

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 Компания каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. LGD показывает какой процент от непогашенной просроченной суммы задолженности по микрокредиту невозможно будет вернуть.

Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр критериев, присущих сделкам (например, вид и цель продукта, сумма и срок микрокредита, и т.д.), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на коллективной основе. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают финансовые инструменты, являющиеся существенными (сумма задолженности заемщика на отчетную дату превышает или равна 3% от собственного капитала Компании) и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на коллективной основе, включают финансовые инструменты не являющиеся существенными и не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска или признаков обесценения.

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т. е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если:

- Предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заёмщика выполнять свои долговые обязательства;
- Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заёмщика и т. д.;
- Снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах, до уровня «ССС»;
- Неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежным поручениям компании более 30 дней

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными. Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (статистика и прогнозы, публикуемые Национальным Банком РК). Специалисты Управления рисков и комплаенс определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальный размер кредитного риска на 31 декабря составил:

в тыс. тенге	2024 год	2023 год
Займы выданные	33,603,453	18,339,135
Денежные средства (за минусом денежных средств в кассе)	7,251,806	5,602,440
	40,855,259	23,941,575

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

в тыс. тенге	До востребования	Меньше 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	34,789	–	6,570	–	41,359
Займы полученные	–	150,791	6,160,701	–	6,311,492
Облигации	258,658	1,539,184	13,773,630	19,623,381	35,194,853
Итого финансовые обязательства	293,447	1,689,975	19,940,901	19,623,381	41,547,704
31 декабря 2023 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	–	6,455	25,818	–	32,273
Займы полученные	–	219,475	6,549,188	473,077	7,241,740
Облигации	98,031	2,623,284	3,273,539	10,131,482	16,126,336
Итого финансовые обязательства	98,031	2,849,214	9,848,545	10,604,559	23,400,349

22. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риски, связанные с изменением климата

Компания и ее клиенты могут столкнуться с существенными климатическими рисками в будущем. Эти риски включают угрозу финансовых потерь и неблагоприятные нефинансовые последствия, охватывающие политические, экономические и экологические реакции на изменение климата. Основные источники климатических рисков были идентифицированы как физические и переходные риски. Физические риски возникают в результате острых погодных явлений, таких как ураганы, наводнения и лесные пожары, а также долгосрочных изменений в климатических условиях, таких как устойчиво высокие температуры, волны жары, засухи и повышение уровня моря.

Переходные риски могут возникнуть в результате перехода к экономике с нулевым уровнем выбросов, например, изменений в законах и регулировании, судебных исков за несоблюдение мер по смягчению или адаптации, а также изменений в спросе и предложении на определенные товары, продукты и услуги в связи с изменениями в поведении потребителей и спросе со стороны инвесторов. Эти риски вызывают все большее внимание со стороны регуляторов, политических и общественных деятелей, как внутри страны, так и на международном уровне. Хотя некоторые физические риски могут быть предсказуемыми, существуют значительные неопределенности относительно их проявления и сроков. В отношении переходных рисков сохраняются неопределенности относительно последствий предстоящих изменений в регулировании и политике, а также изменений в потребительском спросе и цепочках поставок.

Компания продвигается в процессе интеграции климатических рисков в свою систему управления рисками, включая разработку соответствующих метрик риск-аппетита и создание Комитета по климатическим рискам, который отвечает за разработку политик, процессов и контролей для учета климатических рисков в управлении основными категориями рисков.

Кроме того, Компания пересматривает свои модели для учета климатических рисков и их воздействия на кредитный риск заемщиков.

Влияние климатических рисков было оценено по ряду отчетных показателей и сопутствующих раскрытий. Дополнительную информацию о значительных учетных суждениях, оценках и предположениях, сделанных Компанией в отношении климатических рисков, см. в *Примечании 4*

23. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

23. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

31 декабря 2024 года					
в тыс. тенге	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Займы выданные	33,603,453	—	33,603,453	—	33,603,453
Займы полученные	(5,610,904)	—	(5,610,904)	—	(5,610,904)
Облигации	(26,922,180)	—	(26,922,180)	—	(26,922,180)
	1,070,369	—	1,070,369	—	1,070,369

31 декабря 2023 года					
в тыс. тенге	Текущая стоимость	Справедливая стоимость по уровням оценки			Итого
		Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Займы выданные	18,339,135	—	18,339,135	—	18,339,135
Займы полученные	(6,409,198)	—	(6,409,198)	—	(6,409,198)
Облигации	(11,774,143)	—	(11,774,143)	—	(11,774,143)
	155,794	—	155,794	—	155,794

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов, отраженных по справедливой стоимости.

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

23. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

В отношении оценки справедливой стоимости займов выданных Компания предполагает, что если ставки вознаграждения по таким займам соответствуют диапазону ставок, наблюдаемых на рынке, то балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

24. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Национальным банком Республики Казахстан и Агентством по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан (далее АРРФР) при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости.

Компания управляет своим капиталом, для того чтобы продолжать придерживаться принципа непрерывности деятельности наряду с максимизацией доходов для заинтересованных сторон посредством оптимизации баланса задолженности и капитала.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

АРРФР и НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании. В соответствии с действующими требованиями, установленными АРРФР и НБРК, микрофинансовые организации должны поддерживать:

- отношение собственного капитала к сумме активов по балансу и беззалоговых потребительских займов за вычетом провизий (k1) не менее 0,1;
- отношение размера риска на одного заемщика по его обязательствам к собственному капиталу (k2) не более 0,25;
- отношение суммы совокупных обязательств к собственному капиталу (k3) не более 10.

В таблице далее показан анализ капитала Компании, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

		31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Коэффициент достаточности собственного капитала k1	Min 0.100	0.348	0.209
Коэффициент риска на одного заемщика k2	Max 0.250	0.023	0.013
Коэффициент левиреджа k3	Max 10.000	3.643	2.855

Компания также обязана выполнять требования АРРФР и НБРК к размеру уставного капитала и собственного капитала. Уставный капитал составляет 4,405,061 тысяч тенге на 31 декабря 2024 и 2023 годов. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала и собственного капитала.

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 февраля 2025 года Компания получила первый транш по займу от иностранного банка в размере 2,500 тысяч долларов США сроком на 3 года по плавающей ставке.

Управляющий директор по
финансам и рискам

Главный бухгалтер



Молдахметова Г.К.

Байтышева Д.Т.