

ТОО «МФО «SWISS CAPITAL (СВИСС КАПИТАЛ)»

Финансовая отчетность
за год, закончившийся 31 декабря 2024 г.,
и Отчет независимого аудитора



СОДЕРЖАНИЕ

ЗАЯВЛЕНИЕ ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ РУКОВОДСТВА ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.	3
ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА	4-6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.:	
Отчет о финансовом положении	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств	9-10
Отчет об изменениях в собственном капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	12-38

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



Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащихся в представленном заключении независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности руководства и аудитора в отношении финансовой отчетности ТОО «МФО «Swiss capital (Свисс Капитал)» (далее - «Компания»).

Руководство Компании несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также финансовые результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за 2023 год, а также краткое изложение основных принципов учетной политики и прочих примечаний, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство Компании также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена руководством Компании 18 апреля 2025 г.

От имени руководства Компании:

Максимова А. А.
Генеральный директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.



Искаков И.А.
Финансовый директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.



Тел.: +7 727 331 31 34
Факс: +7 727 331 31 35
info@bdoqz.com
www.bdoqz.com

Tel: +7 727 331 31 34
Fax: +7 727 331 31 35
info@bdoqz.com
www.bdoqz.com

ТОО "BDO Qazaqstan"
ул. Габдуллина, 6А
Алматы, Казахстан
A15H4E3

BDO Qazaqstan LLP
6A Gabdullin Street
Almaty, Kazakhstan
A15H4E3

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

УЧАСТНИКУ ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «МФО «SWISS CAPITAL (СВИСС КАПИТАЛ)»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «МФО «Swiss capital (Свиисс Капитал)» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г., отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также его финансовые результаты и движение денежных средств за период, 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 заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой 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.

Обесценение кредитов, предоставленным клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	
Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Как указано в Примечании 6, по состоянию на 31 декабря 2024 г. кредиты клиентам, составили 8,612,768 тыс. тенге, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 1,111,409 тыс. тенге. Оценка и определенные величины ожидаемых кредитных убытков требуют применения значительных суждений при анализе всей обоснованной и приемлемой информации на отчетную дату. Ключевые области суждения включали в себя оценку вероятности дефолта и сумму ожидаемого возмещения в случае дефолта. В связи со значительными остатками кредитов клиентам, значимостью оценки и неопределенностей, а также сложностью в применении суждений при определении величины ожидаемых кредитных убытков, мы определили данную область как ключевой вопрос аудита.	Выполненные аудиторские процедуры в данной области включали: • получение понимания процесса оценки и расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки. Это включало оценку разработки и внедрения соответствующих контролей за моделью ожидаемых кредитных убытков, в том числе за управлением моделью и математической точностью; • оценку методологии учета резервов, разработанную для расчета ожидаемых кредитных убытков от обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; • оценку обоснованности допущений руководства и исходных данных, использованных в модели, в том числе, в отношении вероятности дефолта по кредитам, предоставленным клиентам, определения суммы восстановления, ожидаемой по дефолтным кредитам, предоставленным клиентам, и прогнозирования макроэкономических переменных на соответствие требований МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». Мы проверили исходные статистические данные, представленные основным долгом, включая просроченную сумму основного долга и проценты, а также распределение займов по дням просрочки, включая сверку заемщиков на выборочной основе; • проверку достаточности и полноты раскрытия информации Компании о кредитном риске, структуре и качестве кредитного портфеля, резерве под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

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 его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор над 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 пользователей, 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 обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности 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.



Битыбаева С. М.
Квалифицированный аудитор Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство аудитора № 0000716
от 10 января 2019 г. выдано Квалификационной комиссией
по аттестации аудиторов РК

ТОО «BDO Qazaqstan»

Государственная лицензия № 25007259 выдана 5 марта 2025 г.

Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства
финансов Республики Казахстан, г. Астана

Рахимбаев Р. М.

Директор

г. Алматы, Республика Казахстан

18 апреля 2025 г.



ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г. (пересчитано)	1 января 2023 г.
АКТИВЫ				
Денежные средства и их эквиваленты	5	918,330	274,217	831,434
Кредиты клиентам	6	8,612,768	8,519,633	7,092,542
Изъятые активы	7	279,200	29,920	4,430
Предоплата по корпоративному подходному налогу		22,386	-	-
Основные средства	8	68,239	67,109	51,499
Активы в форме права пользования	9	305,332	141,071	75,138
Нематериальные активы		7,453	13,670	16,079
Отложенные налоговые активы	20	18,469	13,200	28,797
Прочие активы	10	375,967	295,875	378,788
ИТОГО АКТИВЫ		10,608,144	9,354,695	8,478,707
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Займы полученные	11	2,277,582	2,277,568	3,116,326
Облигации выпущенные	12	5,953,098	3,973,329	2,807,669
Обязательства по аренде	9	326,057	157,874	85,373
Кредиторская задолженность		22,997	12,351	5,070
Налоговые обязательства		90,987	3,951	10,144
Прочие обязательства	13	183,781	237,686	181,353
Итого обязательства		8,854,502	6,662,759	6,205,935
КАПИТАЛ				
Уставный капитал	14	2,026,113	2,026,113	2,026,113
(Накопленный убыток)/нераспределенная прибыль		(272,471)	665,823	246,659
Итого капитал		1,753,642	2,691,936	2,272,772
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА И КАПИТАЛ		10,608,144	9,354,695	8,478,707

От имени руководства Компании:

Максимова А. А.
Генеральный директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.

Искаков И.А.
Финансовый директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.

Примечания на стр. 12-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛИ ИЛИ УБЫТКЕ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Процентные доходы	15	3,656,879	3,525,150
Процентные расходы	16	(1,381,681)	(1,282,774)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам		2,275,198	2,242,376
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	6	(829,657)	(155,932)
Чистый процентный доход		1,445,541	2,086,444
Операционные и административные расходы	18	(1,122,574)	(658,517)
Расходы на персонал	17	(639,508)	(458,756)
Расходы от курсовой разницы, нетто	19	(535,772)	(28,532)
Доход от финансирования		4,418	-
Прочие доходы		94,697	27,263
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(753,198)	967,902
Расходы по корпоративному подоходному налогу	20	(43,096)	(212,843)
(Убыток)/прибыль за год		(796,294)	755,059
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный (убыток)/доход за год		(796,294)	755,059

От имени руководства Компании:

Максимова А. А.
Генеральный директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.

Искаков И.А.
Финансовый директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.

Примечания на стр. 12-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Операционная деятельность:			
(Убыток)/прибыль до налогообложения		(753,198)	967,902
Корректировки:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов	8, 18	25,404	64,263
Амортизация активов в форме права пользования	9	97,347	-
Процентные доходы		(3,530,025)	(3,525,150)
Процентные расходы по займам полученным	11	505,048	586,394
Процентные расходы по облигациям выпущенным	12	816,753	671,352
Процентные расходы по аренде	9	59,880	25,028
Отчисления в резерв по ожидаемым кредитным убыткам	6	829,657	155,932
Резерв по отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы	17	46,320	22,171
Убыток от выбытия основных средств		876	6,861
Расходы от курсовой разницы, нетто		546,878	(11,173)
		(1,355,060)	(1,036,420)
Увеличение в кредитах клиентам		(814,868)	(1,471,619)
Увеличение в изъятых активах		(249,280)	(25,490)
(Увеличение)/Уменьшение в прочих активах		(84,989)	246,529
Увеличение в предоплате по корпоративному подоходному налогу		(22,386)	-
Увеличение в кредиторской задолженности		21,430	14,709
Увеличение / (Уменьшение) в налоговых обязательствах		95,354	(14,803)
Увеличение в обязательствах по аренде		(12,485)	-
Увеличение в облигациях выпущенных		1,507	-
Уменьшение в прочих обязательствах		19,806	(34,673)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности, до уплаты налогов		(2,400,971)	(2,321,767)
Процентные доходы полученные		3,406,886	3,413,746
Процентные расходы выплаченные		(1,315,050)	(1,099,875)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(230,141)	(188,636)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(539,276)	(196,532)
Инвестиционная деятельность:			
Приобретение основных средств	8	(35,827)	(42,595)
Продажа основных средств		940	-
Приобретение нематериальных активов		(167)	(4,529)
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(35,054)	(47,124)

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	2024 г.	2023 г.
Финансовая деятельность:			
Облигации выпущенные		3,121,140	898,944
Погашение облигаций	12	(1,626,428)	-
Полученные займы	11	265,425	981,060
Погашение займов	11	(278,262)	(1,819,818)
Выплата дивидендов	14	(142,000)	(335,895)
Погашение обязательств по аренде	9	(140,292)	(55,663)
Чистые денежные потоки полученные от/ (использованные в) финансовой деятельности		1,199,583	(331,372)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты			
		18,860	17,811
Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов		644,113	(557,217)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		274,217	831,434
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		918,330	274,217

От имени руководства Компании:

Максимова А. А.
Генеральный директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.

Искаков И.А.
Финансовый директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.

Примечания на стр. 12-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ
ПО СОСТОЯНИЮ на 31 ДЕКАБРЯ 2024 г.
(в тысячах казахстанских тенге)

	Примечания	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль / (Накопленный убыток)	Итого
На 1 января 2022 г.		2,026,113	246,659	2,272,772
Прибыль за год		-	755,059	755,059
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	755,059	755,059
Дивиденды объявленные	14	-	(335,895)	(335,895)
На 31 декабря 2023 г.		2,026,113	665,823	2,691,936
Убыток за год		-	(796,294)	(796,294)
Прочий совокупный доход		-	-	-
Итого совокупный доход за год		-	(796,294)	(796,294)
Дивиденды объявленные	14	-	(142,000)	(142,000)
На 31 декабря 2024 г.		2,026,113	(272,471)	1,753,642

От имени руководства Компании:

Максимова А. А.
Генеральный директор

БИН 161140000592

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.

Искаков И. А.
Финансовый директор

г. Алматы, Республика Казахстан
18 апреля 2025 г.

Примечания на стр. 12-38 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

ТОО «ZIP Credit (ЗИП Кредит)» было первоначально зарегистрировано в Республике Казахстан 1 ноября 2016 г. 27 апреля 2017 г. на основании решения Единственного участника SIA “Swiss Capital Latvia” №11 Компания была переименована в ТОО «Swiss Capital (Свисс Капитал)». На основании решения Единственного участника SIA “Swiss Capital Latvia” №50 от 31 марта 2020 г. Компания была переименована в ТОО «Микрофинансовая организация «Swiss Capital (Свисс Капитал)» (далее «Компания»).

Основными видами деятельности Компании являются:

- Предоставление кредитов физическим лицам под залог автотранспортных средств;
- Предоставление кредитов физическим лицам под залог недвижимого имущества.

12 мая 2020 г. Компания получила учетную регистрацию в Национальном банке Республики Казахстан в качестве микрофинансовой организации.

25 марта 2021 г. Компания получила лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0048.М., выданную Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства РК по регулированию и развитию финансовых рынков.

Юридический и фактический адрес Компании: Республика Казахстан, 050026, город Алматы, улица Площадь Республики, д. 13. Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. составляло 114 и 82 человек соответственно. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания имела 12 филиалов и 5 отделений в Республике Казахстан (на 31 декабря 2023 г. Компания имела 11 филиалов и 3 отделения в Республике Казахстан).

Участники:

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. 100% участником Компании является SIA “Swiss Capital Latvia”. Конечными учредителями SIA “Swiss Capital Latvia” являются физические лица, граждане Израиля: г-н Ronen Bechor (35%), г-н Moshe Zuk (35%) и г-н Eyal Elboim (30%).

Описание экономической среды

В Республике Казахстан продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Негативное влияние на казахстанскую экономику продолжает оказывать волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к ограниченному доступу к капиталу, высокой стоимости капитала, высокому уровню инфляции и неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.

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.

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

Способность Компании продолжать непрерывно свою деятельность

Принцип непрерывности деятельности - данная финансовая отчетность была 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 его обычной деятельности в обозримом будущем.

За год, закончившийся 31 декабря 2024 г. убыток Компании составил 796,294 тыс. тенге (за 2023 г. прибыль: 755,059 тыс. тенге). За год, закончившийся 31 декабря 2024 г., чистые денежные оттоки от операционной деятельности Компании составили 539,276 тыс. тенге (за 2023 г.: 196,532 тыс. тенге), отраженные в отчете

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

о движении денежных средств. Накопленный убыток на 31 декабря 2024 г. составил 272,471 тыс. тенге (за 2023 г. нераспределенная прибыль: 665,823 тыс. тенге). Данные события или условия, наряду с другими вопросами указывают на наличие существенной неопределенности, которая может вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Мы не выражаем модифицированного мнения, в связи с этим вопросом. Мы получили письмо от Материнской Компании SIA «Swiss Capital Latvia», подтверждающее отсутствие намерения закрывать Компанию.

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.

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

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.

Первоначальное признание

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально признаются на дату заключения сделки, т. е. на дату, на которую Компания становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента, при этом кредиты клиентам признаются в момент, когда средства переводятся на счета клиентов.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

Финансовые активы и финансовые обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости. Транзакционные издержки, напрямую связанные с приобретением или выпуском финансовых активов и финансовых обязательств (кроме финансовых активов и финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки), соответственно увеличивают или уменьшают справедливую стоимость финансовых активов или финансовых обязательств при первоначальном признании. Транзакционные издержки, напрямую относящиеся к приобретению финансовых активов или финансовых обязательств, отражаемых по справедливой стоимости через прибыли или убытки, относятся непосредственно на прибыль или убыток. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и финансовых обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами.

Последующая оценка

После первоначального признания займы клиентам и займы полученные впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом всех дисконтов или премий от выпуска средств и затрат по сделке, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки (далее – «ЭПС»).

Компания учитывает займы клиентам 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.

Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива, когда истек срок действия предусмотренных договором прав на получение денежных потоков от этого финансового актива. Компания также прекращает признание финансового актива, если она передала этот финансовый актив, и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока. Когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются, то такая замена или модификация учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признания нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства и суммой выплаченного возмещения признается в составе прибыли или убытка.

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, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

г) Займы полученные и облигации выпущенные

После первоначального признания займы полученные и облигации выпущенные оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки. Амортизированная стоимость рассчитывается с учетом дисконтов или премий при приобретении, а также комиссионных или затрат, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки. Амортизация эффективной процентной ставки включается в состав затрат по финансированию в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе. В данную категорию, главным образом, относятся займы полученные.

д) Обесценение финансовых активов

Обзор принципов оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Компания признает резерв под ОКУ по всем займам, выданным клиентам. Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия займа (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения займа в полном объеме или его части, то стоимость займа (или его части) списывается. Такое списание рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

Более детально информация об ОКУ представлена в Примечаниях 4 и 22.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно.

Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о неттинге, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия 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 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.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

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 отчете о прибыли или убытке, 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 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

е) 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.

Обязательства по отложенному налогу признаются для всех налогооблагаемых временных разниц.

Активы по отложенному налогу признаются для всех временных разниц, относимых на вычеты в той степени, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти относимые на вычет временные разницы.

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.

Активы и обязательства по отложенному подоходному налогу могут быть зачтены при наличии законных, юридически действительных прав на зачёт текущих налоговых активов против текущих налоговых обязательств.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

ж) 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
Компьютерное оборудование	3
Транспортные средства	5
Прочие основные средства	3-10

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

з) 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.

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.

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Компания признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компанией используется ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

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.

и) 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 потребуются отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

к) Обязательные пенсионные отчисления

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О пенсионном обеспечении в Республике Казахстан», введенным в действие с 1 января 1998 г., все сотрудники имеют право на гарантированное обеспечение, при наличии трудового стажа, по состоянию на 1 января 1998 г., в размере, пропорциональном трудовому стажу. Они также имеют право на пенсионные выплаты из накопительных пенсионных фондов за счет индивидуальных пенсионных накоплений, образовавшихся в результате обязательных взносов сотрудников в размере 10% из заработной платы.

л) 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.

м) Условные активы и обязательства

Условные активы не признаются в финансовой отчетности. Когда реализация дохода является бесспорной, тогда соответствующий актив не является условным активом и учитывается соответствующим образом.

Условные обязательства не учитываются в финансовой отчетности. Они раскрываются, если только возможность оттока ресурсов, сопряженных с получением экономической выгоды, становится вероятной, а сумма обязательств существенной.

н) Признание процентного дохода

Метод эффективной процентной ставки

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, и финансовым инструментам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (ЭПС) - ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива. 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».

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

Процентный доход

Компания рассчитывает процентный доход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, 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.

О) 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 по тексту - «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 «Доходы, за вычетом расходов, по курсовой разнице, нетто». 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 с иностранной валютой.

Обменный курс, использованный Компанией при подготовке данной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

Валюта	Обменный курс (к тенге)		Средний обменный курс за период (к тенге)	
	На 31 декабря 2024 г.	На 31 декабря 2023 г.	2024 г.	2023 г.
Доллар США	523.54	454.56	469.11	456.16

п) Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Компания впервые применила следующие стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. 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 (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»

В мае 2023 г. Совет по МСФО (IAS) выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», чтобы уточнить характеристики соглашений о финансировании поставщиков и потребовать дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации в поправках призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние механизмов финансирования поставщиков на обязательства, денежные потоки и подверженность риску ликвидности организации. Правила переходного периода разъясняют, что организация не обязана раскрывать информацию в какие-либо промежуточные периоды в год первоначального применения поправок.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательство по аренде при продаже и обратной аренде»

В сентябре 2022 г. Совет по МСФО (IASB) выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда», определяющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в сделке по продаже и обратной аренде, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает какую-либо сумму прибыли или убытка, относящегося к удерживаемому праву пользования.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 г. и октябре 2022 г. Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности», уточняющие требования к классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. Поправки разъясняют:

- Что подразумевается под правом на отсрочку расчета.
- Право на отсрочку должно существовать на конец отчетного периода.
- На классификацию не влияет вероятность того, что организация воспользуется своим правом на отсрочку.
- Что только в том случае, если встроенный производный инструмент в конвертируемое обязательство сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию.

Кроме того, введено требование, в соответствии с которым организация должна раскрывать информацию о том, когда обязательство, возникающее по договору займа, классифицируется как долгосрочное, и право организации на отсрочку платежа зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

р) Новые и пересмотренные МСФО выпущенные, но еще не вступившие в силу

Ряд новых стандартов, дополнений к стандартам и интерпретаций еще не вступили в действие по состоянию на 31 декабря 2024 г. и не применялись при подготовке данной финансовой отчетности. Из указанных нововведений, нижеследующие стандарты и поправки потенциально могут иметь влияние на финансово-хозяйственную деятельность Компании. Компания планирует начать применение указанных стандартов и поправок с момента их вступления в действие. Анализ возможного влияния новых стандартов на данные финансовой отчетности Компании еще не проводилась.

На дату утверждения данной финансовой отчетности были выпущены, но еще не вступили в силу следующие новые стандарты и интерпретации, которые Компания не применила:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограничения, связанные с конвертацией валют»;
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных разниц»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 «Консолидированная финансовая отчетность» и МСФО (IAS) 28 «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или в рамках взаимодействия с совместным предприятием (СП)».

В настоящее время Компания оценивает влияние поправок.

с) Исправление ошибки

В отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 г. неправильно были учтены расходы будущих периодов на сумму 171,852 тыс. тенге.

Ошибка была исправлена путем пересчета соответствующих статей финансовой отчетности за предыдущие периоды следующим образом:

Влияние на отчет о финансовом положении:

	Примечания	31 декабря 2023 г. (Пересчитано)	Корректировки	31 декабря 2023 г. (Аудировано)
АКТИВЫ				
Прочие активы	10	295,875	171,852	124,023
Итого активы		9,354,695	171,852	9,182,843
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА				
Облигации выпущенные	12	3,973,329	171,852	3,801,477
Итого обязательства		6,662,759	171,852	6,490,907
Итого обязательства и капитал		9,354,695	171,852	9,182,843

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы отражаемых в отчетности доходов, 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. В процессе применения учетной политики Компании руководство приняло следующие суждения и допущения в отношении будущего и других основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск того, что в следующем финансовом году потребуется существенная корректировка балансовой стоимости активов и обязательств.

Существующие обстоятельства и допущения в отношении будущего развития могут измениться в результате событий, неподконтрольных Компании, которые отражаются в допущениях, если или когда они происходят. Позиции, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, и в отношении которых руководство использовало существенные суждения и/или оценки, рассматриваются ниже с учетом принятых суждений/оценок.

Ожидаемые кредитные убытки

Оценка ожидаемых кредитных убытков по всем кредитам клиентам требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам резервов под ожидаемые кредитные убытки.

Расчеты ОКУ являются результатом модели, 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,
- объединения финансовых активов в компании;
- разработка модели расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между нововведениями в законодательство и экономическими данными, и также их влияние на показатели PD, EAD и LGD.

Политика Компании подразумевает регулярный пересмотр модели с учетом фактических убытков и их корректировку в случае необходимости.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства на текущих банковских счетах	37,064	74,216
Денежные средства на сберегательных счетах	882,852	200,001
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(1,586)	-
	918,330	274,217

Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря 2024 г. были деноминированы в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства в банке в тенге	740,013	274,217
Денежные средства в банке в долларах США	179,903	-
	919,916	274,217

Денежные средства размещены на срок не более 3 месяцев, ставка вознаграждения 12.75-14.7% годовых в тенге и 1% в долларах США (на 31 декабря 2023 г. 7.5-14.75% годовых в тенге).

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

Ниже представлена таблица резервов под ожидаемые кредитные убытки:

	2024 г.	2023 г.
На 1 января	-	-
Начислено	(1,586)	-
На 31 декабря	(1,586)	-

Информация о кредитном риске денежных средств и их эквивалентов представлена в *Примечании 22*.

Компания произвела реклассификацию денежных средств по статьям «Денежные средства в банке в тенге» и «Денежные средства на сберегательных счетах» на сумму 882,852 тыс. тенге в данных отчета на 31 декабря 2024 г. в целях последовательного подхода в предоставлении информации.

Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2023 г. (аудировано)	Реклассификация	31 декабря 2023 г. (пересчитано)
Денежные средства на текущих банковских счетах	274,217	(200,001)	74,216
Денежные средства на сберегательных счетах	-	200,001	200,001
	274,217	-	274,217

6. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2024 г. и 31 декабря 2023 г. кредиты физическим лицам представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиты физическим лицам, выданные под залог автотранспортных средств	5,255,351	4,205,380
Кредиты физическим лицам, выданные под залог недвижимого имущества:	3,124,073	4,326,742
Беззалоговые кредиты физическим лицам:	1,344,753	800,628
Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам	9,724,177	9,332,750
Резерв под обесценение по ожидаемым кредитным убыткам (ОКУ)	(1,111,409)	(813,117)
Итого кредиты клиентам	8,612,768	8,519,633

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 г., выглядит следующим образом:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	(279,530)	(53,065)	(480,522)	(813,117)
Изменение	(129,735)	(60,606)	(639,316)	(829,657)
Списание	-	-	531,365	531,365
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2024 г.	(409,265)	(113,671)	(588,473)	(1,111,409)

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 г., выглядит следующим образом:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.	(310,394)	(91,002)	(319,852)	(721,248)
Изменение	30,864	37,937	(224,733)	(155,932)
Списание	-	-	64,063	64,063
Резерв под ОКУ на 31 декабря 2023 г.	(279,530)	(53,065)	(480,522)	(813,117)

Компанией разработан и применен метод, основанный на миграции между корзинами просрочек. В целях расчета LGD компания проанализировала исторический уровень возмещения.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

В течение 2024 г. Компания списала кредиты, по которым были сформированы 100% резервы под ожидаемые кредитные убытки. Кредиты были списаны по причине отсутствия ожидания в их возмещении.

Анализ качества кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2024 г., выглядит следующим образом:

	Кредиты до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Кредиты за вычетом резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ к кредитам до вычета резерва, %
Кредиты физическим лицам, выданные под залог автотранспортных средств:				
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	4,636,194	(273,701)	4,362,493	5.90%
Этап 2 (просроченные до 30 до 90 дней)	220,339	(59,980)	160,359	27.22%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	398,818	(296,998)	101,820	74.47%
	5,255,351	(630,679)	4,624,672	12.00%

	Кредиты до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Кредиты за вычетом резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ к кредитам до вычета резерва, %
Кредиты физическим лицам, выданные под залог недвижимого имущества:				
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	2,282,371	(95,646)	2,186,725	4.19%
Этап 2 (просроченные до 30 до 90 дней)	163,777	(19,190)	144,587	11.72%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	677,925	(113,126)	564,799	16.69%
	3,124,073	(227,962)	2,896,111	7.30%

	Кредиты до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Кредиты за вычетом резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ к кредитам до вычета резерва, %
Беззалоговые кредиты физическим лицам:				
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	952,520	(39,918)	912,602	4.19%
Этап 2 (просроченные до 30 до 90 дней)	100,667	(34,502)	66,165	34.27%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	291,566	(178,348)	113,218	61.17%
	1,344,753	(252,768)	1,091,985	18.80%

Анализ качества кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2023 г., выглядит следующим образом:

	Кредиты до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Кредиты за вычетом резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ к кредитам до вычета резерва, %
Кредиты физическим лицам, выданные под залог автотранспортных средств:				
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	3,905,144	(161,350)	3,743,794	4.13%
Этап 2 (просроченные до 30 до 90 дней)	106,999	(38,296)	68,703	35.79%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	193,237	(160,766)	32,471	83.20%
	4,205,380	(360,412)	3,844,968	8.57%

	Кредиты до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Кредиты за вычетом резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ к кредитам до вычета резерва, %
Кредиты физическим лицам, выданные под залог недвижимого имущества:				
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	3,434,481	(88,418)	3,346,063	2.57%
Этап 2 (просроченные до 30 до 90 дней)	142,571	(11,205)	131,366	7.86%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	749,690	(317,481)	432,209	42.35%
	4,326,742	(417,104)	3,909,638	9.64%



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

Беззалоговые кредиты физическим лицам:	Кредиты до вычета резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ	Кредиты за вычетом резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ к кредитам до вычета резерва, %
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	781,812	(29,762)	752,050	3.81%
Этап 2 (просроченные до 30 до 90 дней)	14,377	(3,564)	10,813	24.79%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	4,439	(2,273)	2,166	51.21%
	800,628	(35,599)	765,029	4.45%

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска клиента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- Предоставление кредитов физическим лицам под залог автотранспортных средств;
- Предоставление кредитов физическим лицам под залог недвижимого имущества.

Компания располагала залогом или другими механизмами повышения кредитного качества для снижения рисков, связанных с выданными кредитами.

Залоговые активы, переданные в залог заемщиками, в основном включают в себя недвижимость, транспортные средства и другие материальные активы достаточной стоимости. Эти активы служат защитой от кредитных потерь, обеспечивая гарантию возмещения в случае дефолта заемщика.

Чтобы обеспечить осмотрительность в практике кредитования, наша организация придерживается соотношения кредита к стоимости (LTV) от 0.11 до 0.60 при предоставлении кредитных линий. Этот подход ограничивает риск потенциальных убытков, гарантируя, что сумма кредита не превышает 60% оценочной стоимости залоговых активов.

7. ИЗЪЯТЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. изъятые активы включали:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Нежилое помещение	255,200	-
Автомобиль	24,000	-
Недвижимое имущество	-	29,920
	279,200	29,920

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

8. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основные средства представлены следующим образом:

	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Прочие основные средства	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2023 г.	10,409	71,944	69,522	151,875
Поступления	12,500	10,156	19,939	42,595
Выбытия	-	(28,243)	(26,812)	(55,055)
На 31 декабря 2023 г.	22,909	53,857	62,649	139,415
Поступления	-	17,807	18,020	35,827
Выбытия	(7,900)	(830)	(12,044)	(20,774)
Внутреннее перемещение	182	4,276	(4,458)	-
На 31 декабря 2024 г.	15,191	75,110	64,167	154,468
Накопленный износ:				
На 1 января 2023 г.	(1,090)	(35,952)	(63,334)	(100,376)
Износ за год (Примечание 18)	(2,137)	(6,724)	(11,263)	(20,124)
Выбытия	-	27,221	20,973	48,194
На 31 декабря 2023 г.	(3,227)	(15,455)	(53,624)	(72,306)
Износ за год (Примечание 18)	(2,659)	(10,328)	(7,957)	(20,944)
Выбытия	2,827	812	3,382	7,021
Внутреннее перемещение	-	(24,147)	24,147	-
На 31 декабря 2024 г.	(3,059)	(49,118)	(34,052)	(86,229)
Остаточная стоимость:				
На 31 декабря 2023 г.	19,682	38,402	9,025	67,109
На 31 декабря 2024 г.	12,132	25,992	30,115	68,239

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. основные средства Компании не являются залогами по обязательствам Компании.

9. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

Движения в активах в форме права пользования и в обязательствах по аренде приведены в следующей таблице:

	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2024 г.	141,071	157,874
Поступления	352,293	352,294
Выбытия	(90,685)	(103,699)
Расходы по амортизации (Примечание 18)	(97,347)	59,880
Оплата аренды	-	(140,292)
На 31 декабря 2024 г.	305,332	326,057
На 1 января 2023 г.	75,138	85,373
Поступления	136,202	136,202
Выбытия	(30,860)	(30,860)
Модификация	(2,207)	(2,206)
Расходы по амортизации (Примечание 18)	(37,202)	25,028
Оплата аренды	-	(55,663)
На 31 декабря 2023 г.	141,071	157,874

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. Компания арендовала помещения для осуществления кредитной деятельности в городах Республики Казахстан. Площадь арендованных помещений варьировалась от 10 до 503 квадратных метров.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

10. ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. прочие активы представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы выданные	149,183	55,625
Расходы будущих периодов	127,517	174,908
Судебные расходы по возмещению	87,747	53,302
Прочие	11,520	12,040
	375,967	295,875

11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. займы полученные представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Основной долг	2,277,568	2,277,568
Процентные расходы к выплате	14	-
	2,277,582	2,277,568
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
На начало отчетного периода	2,277,568	3,116,326
Получение займов	265,425	981,060
Погашение основного долга	(278,262)	(1,819,818)
Начисленное вознаграждение (Примечание 15)	505,048	586,394
Погашение вознаграждений	(446,373)	(514,903)
КПН у источника выплаты	(58,691)	(70,970)
Курсовая разница	12,867	(521)
На конец отчетного периода	2,277,582	2,277,568

Компания получает займы от связанных сторон, для финансирования своей деятельности.

Ставка вознаграждения по полученным займам варьируется от 15.5% до 24% в 2024 г. (в 2023 г.: 21%-24%). Займы бессрочные.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. остатки по займам были деноминированы в казахстанских тенге.

Анализ погашения по займам полученным представлен в Примечании 21.

12. ОБЛИГАЦИИ ВЫПУЩЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. облигации выпущенные представлены следующим образом:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Облигации выпущенные, номинальная стоимость	5,926,550	3,899,228
Начисленные расходы по купону	25,041	74,101
Премия по выпущенным облигациям	1,507	-
	5,953,098	3,973,329

На 31 декабря 2024 г. Компанией были выпущены облигации совокупной номинальной стоимостью 5,926,550 тыс. тенге. (на 31 декабря 2023 г.: 3,899,228 тыс. тенге). Объем выпуска облигационной программы составляет 2,000,000 тыс. тенге и 10.000 тыс. долларов США со сроком обращения 2 года в тенге и 2 года в долларах США. На выпущенные облигации начисляются купонные проценты по ставкам 21% в тенге и 10.5% годовых в долларах США.



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. движение по облигациям выпущенным представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
На начало отчетного периода	3,973,329	2,807,669
Облигации выпущенные	3,119,633	1,128,994
Погашение облигации	(1,626,428)	-
Комиссия за андеррайтинг	1,507	(58,198)
Начисленные процентные расходы (Примечание 16)	816,753	671,352
Выплата процентных расходов	(868,677)	(584,972)
Курсовая разница	536,981	8,484
На конец отчетного периода	5,953,098	3,973,329

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. номинальная стоимость облигаций выпущенных деноминированы в следующих валютах:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллары США	3,926,550	2,272,800
Тенге	2,000,000	1,626,428
	5,926,550	3,899,228

13. ПРОЧИЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг. прочие обязательства включают:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Авансы полученные	97,925	92,870
Резервы по неиспользованным отпускам	33,113	26,671
Задолженность перед персоналом	44,637	2,779
Обязательные пенсионные взносы	5,674	3,383
Обязательства по социальному страхованию	2,432	1,692
Оценочные резервы по налоговым обязательствам	-	106,675
Прочие текущие обязательства	-	3,616
	183,781	237,686

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Уставный капитал	2,026,113	2,026,113
	2,026,113	2,026,113

По состоянию на 31 декабря 2024 г. оплаченный уставный капитал составляет 2,026,113 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 г: 2,026,113 тыс. тенге).

В августе 2024 г. Компания объявила о выплате дивидендов по результатам 2023 г. в размере 142,000 тыс. тенге, которые после были выплачены на сумму 134,900 тыс. тенге. В 2023 г. Компания объявила о выплате дивидендов по результатам 2022 г. в размере 175,895 тыс. тенге и дополнительно 160,000 тыс. тенге за первые два квартала 2023 г.

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

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

	2024 г.	2023 г.
Кредиты клиентам	3,399,047	3,300,364
Депозиты	148,442	104,481
Пени и штрафы	109,390	120,305
	3,656,879	3,525,150

С 11 мая 2020 г. Компания получила учетную регистрацию в качестве микрофинансовой организации. С момента учетной регистрации размер годовой эффективной ставки вознаграждения по вновь выдаваемым микрокредитам не должен превышать 46%. Эти изменения не распространяются на договорные отношения по кредитам, предоставленным до 11 мая 2020 г.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

16. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

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

	2024 г.	2023 г.
Процентные расходы по облигациям выпущенным (Примечание 12)	816,753	671,352
Процентные расходы по займам полученным (Примечание 11)	505,048	586,394
Процентные расходы по аренде (Примечание 9)	59,880	25,028
	1,381,681	1,282,774

17. РАСХОДЫ НА ПЕРСОНАЛ

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

	2024 г.	2023 г.
Заработная плата	460,658	352,778
Бонусы	132,530	83,807
Расходы по созданию резервов на отпуска	46,320	22,171
	639,508	458,756

Движение резерва по неиспользованным отпускам представлено следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Остаток на начало периода	26,671	13,717
Начислено	46,320	22,171
Списано	(39,877)	(9,217)
Остаток на конец периода	33,114	26,671

18. ОПЕРАЦИОННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, операционные и административные расходы представлены следующим:

	2024 г.	2023 г.
Консультационные и профессиональные услуги	362,286	102,173
Расходы на маркетинг и рекламу	225,749	267,763
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога	159,837	874
Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 9)	97,347	37,202
IT обслуживание и связь	79,076	53,994
Услуги банка	34,263	5,880
Транспортные расходы и парковка	26,638	4,957
Расходы Наблюдательного совета	24,431	10,593
Аренда и коммунальные расходы	22,398	62,338
Амортизация основных средств (Примечание 8)	20,944	20,124
Командировочные расходы	13,890	12,103
Ремонт и обслуживание	12,068	-
Расходные материалы и канцелярские товары	10,299	19,137
Расходы на регистрацию и нотариальные расходы	9,024	1,485
Стоимость реализованных изъятых активов	8,806	30,155
Амортизация нематериальных активов	4,460	6,937
Прочие операционные и административные расходы	11,058	22,802
	1,122,574	658,517

Консультационные услуги предоставлены в основном услугами связанных сторон по стратегическому сопровождению развития Компании, оценке и скорингу заемщиков, разработке программных продуктов по учету займов, а также маркетинговых инициатив (Примечание 21).

Компания произвела реклассификацию операционных и административных расходов по статьям «Износ и амортизация», «Амортизация активов в форме права пользования (Примечание 9)», «Амортизация основных средств (Примечание 8)» и «Амортизация нематериальных активов» на сумму 64,263 тыс. тенге в данных отчета на 31 декабря 2024 г. в целях последовательного подхода в предоставлении информации.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

Операционные и административные расходы:

	2023 г. (аудировано)	Реклассификация	2023 г. (пересчитано)
Износ и амортизация	64,263	(64,263)	-
Амортизация активов в форме права пользования	-	37,202	37,202
Амортизация основных средств	-	20,124	20,124
Амортизация нематериальных активов	-	6,937	6,937
	64,263	-	64,263

19. РАСХОДЫ ОТ КУРСОВОЙ РАЗНИЦЫ, НЕТТО

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы от курсовой разницы представлены следующим:

	2024 г.	2023 г.
Доход от курсовой разницы	171,554	351,850
Расход от курсовой разницы	(707,326)	(380,382)
	(535,772)	(28,532)

20. КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	48,365	197,246
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу	(5,269)	15,597
	43,096	212,843

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу на основе установленной ставки с фактическим корпоративным подоходным налогом выглядит следующим образом:

	2024 г.	2023 г.
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	(753,198)	967,902
Ставка налога	20%	20%
Корпоративный подоходный налог, по ставке 20%	(150,640)	(193,580)
Корректировка отложенных налогов предыдущего периода	173,906	21,335
Операционные расходы, не относимые на вычет	19,830	(19,263)
	43,096	(212,843)



**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 гг., отложенные налоговые активы и обязательства были представлены следующим:

	На 1 января 2024 г.	Изменение временных разниц	На 31 декабря 2024 г.
Активы по отложенному налогу:			
Основные средства	3,437	(1,853)	1,584
Резерв по неиспользованным отпускам	5,334	8,897	14,231
Задолженность по аренде	31,575	33,636	65,211
Прочие обязательства	1,068	(1,068)	-
	41,414	39,612	81,026
Обязательства по отложенному налогу:			
Нематериальные активы	-	(1,491)	(1,491)
Активы в форме права пользования	(28,214)	(32,852)	(61,066)
	(28,214)	(34,343)	(62,557)
Чистые отложенные налоговые активы	13,200	5,269	18,469

	На 1 января 2023 г.	Изменение временных разниц	На 31 декабря 2023 г.
Активы по отложенному налогу:			
Основные средства	2,606	831	3,437
Резерв по неиспользованным отпускам	2,743	2,591	5,334
Задолженность по аренде	17,075	14,500	31,575
Начисленные налоги	66	(66)	-
Прочие обязательства	21,335	(20,267)	1,068
	43,825	(2,411)	41,414
Обязательства по отложенному налогу:			
Активы в форме права пользования	(15,028)	(13,186)	(28,214)
	(15,028)	(13,186)	(28,214)
Чистые отложенные налоговые активы	28,797	(15,597)	13,200

21. 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.

Займы полученные

Для финансирования своей деятельности Компания привлекает займы от связанных сторон (Примечание 11) раскрывает движение по займам, полученным от связанных сторон, а также условия займов полученных.

Консультационные услуги

В рамках осуществления кредитной деятельности Компания пользуется услугами консультаций от связанных сторон в части оценки и скоринга потенциального заемщика, услуг верификаций и прочих услуг, необходимых для принятия решения по выдаче, реструктуризации и согласование условий по кредитам выданным клиентам (Примечание 18).

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)**

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В состав ключевого управленческого персонала входил 1 человек в 2024 г. и в 2023 г. Ключевой персонал включает в себя Директора. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Заработная плата	50,885	58,765
Налоги и отчисления	5,361	5,420
	56,246	64,185

22. РИСК-МЕНЕДЖМЕНТ

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 и облигации выпущенные. 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.

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 контролируется, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

ТОО «МФО «SWISS CAPITAL (СВИСС КАПИТАЛ)»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

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

	До востре- бования	До 1 месяца	От 1 до 3 меся- цев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2024 г.						
Займы полученные (Примечание 12)	-	-	-	-	-	-
Облигации выпущенные (Примечание 13)	-	-	-	-	2,277,582	2,277,582
Обязательства по аренде (Примечание 9)	-	-	-	3,926,550	2,000,000	5,926,550
Кредиторская задолженность	-	11,981	23,962	107,829	182,285	326,057
Итого финансовые обязательства	-	11,981	22,997	-	-	22,997
31 декабря 2023 г.						
Займы полученные (Примечание 12)	-	-	-	-	-	-
Облигации выпущенные (Примечание 13)	-	42,577	82,407	2,654,081	-	2,779,065
Обязательства по аренде (Примечание 9)	-	46,994	97,250	2,064,060	2,660,709	4,869,013
Кредиторская задолженность	-	11,008	22,016	99,072	153,844	285,940
Итого финансовые обязательства	-	100,579	12,351	12,351	-	12,351
	-	11,981	46,959	4,034,379	4,459,867	8,553,186

В приведенной ниже таблице представлены активы и обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2024 г.:

	Приме- чания	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	5	918,330	-	918,330
Кредиты клиентам	6	1,270,449	7,342,319	8,612,768
Изъятые активы	7	279,200	-	279,200
Предоплата по налогам	8	22,386	-	22,386
Основные средства	9	68,239	-	68,239
Активы в форме права пользования		-	305,332	305,332
Нематериальные активы		7,453	-	7,453
Активы по отложенному корпоративному		-	-	-
подходному налогу		-	-	-
Прочие активы	20	18,469	-	18,469
	10	375,967	-	375,967
		2,960,493	7,647,651	10,608,144
Обязательства:				
Займы полученные	11	-	2,277,582	2,277,582
Облигации выпущенные	12	-	5,953,098	5,953,098
Кредиторская задолженность		22,997	-	22,997
Налоговые обязательства	9	90,987	-	90,987
Обязательства по аренде	13	99,498	226,559	326,057
Прочие обязательства		183,781	-	183,781
		397,263	8,457,239	8,854,502

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

В приведенной ниже таблице представлены активы и обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2023 г.:

	Примечания	До 1 года	Свыше 1 года	Итого
Активы:				
Денежные средства и их эквиваленты	5	274,217	-	274,217
Кредиты клиентам	6	1,805,085	6,714,548	8,519,633
Изъятые активы	7	29,920	-	29,920
Основные средства	8	-	67 109	67 109
Активы в форме права пользования	9	-	141,071	141,071
Нематериальные активы		-	13,670	13,670
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу		-	-	-
Прочие активы	10	124,023	13,200	13,200
		2,233,245	6,949,598	9,182,843
Обязательства:				
Займы полученные	11	2,277,568	-	2,277,568
Кредиторская задолженность		12,351	-	12,351
Налоговые обязательства		3,951	-	3,951
Обязательства по аренде	9	37,942	119,932	157,874
Облигации выпущенные	12	1,646,315	2,155,162	3,801,477
Прочие обязательства	13	237,686	-	237,686
		4,215,813	2,275,094	6,490,907

Кредитный риск

Кредитный риск Компании возникает в основном от выдачи займов, 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, включая периодический пересмотр размера обеспечения. 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, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств - это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD) Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления 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 дефолта, 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, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD) Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения, обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

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 политику 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 на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента, на основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

- Стадия 1: Финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение 1 года.
- Стадия 2: Финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска, но без признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.
- Стадия 3: Финансовые инструменты, имеющие признаки дефолта (обесценения), по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты 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. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Стадии 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Стадия 2. К таким событиям относятся следующие:

- значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного займа с таким же ожидаемым сроком действия;
- фактическое и ожидаемое снижение внутреннего или внешнего кредитного рейтинга заемщика;
- значительные изменения стоимости обеспечения по займу, или механизмов повышения кредитного качества, предоставленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи по займам полученным;
- значительные финансовые затруднения заемщика;
- реструктуризация займа в связи с финансовыми затруднениями один или более раз за последние 12 месяцев;
- наличие информации о форс-мажорных обстоятельствах, которые нанесли заемщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченность в судебные разбирательства заемщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заемщика,

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда происходит одновременное выполнение следующих условий:

- отсутствие на отчетную дату признаков обесценения;
- наличие хотя бы одного из факторов, свидетельствующих о существенном уменьшении кредитного риска с даты первоначального признания,

Дополнительным условием восстановления из Стадии 3 является осуществление не менее трех последовательных платежей согласно последнему утвержденному в соответствии с реструктуризацией графику. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2 и Стадии 3 показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента. Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Компания каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

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 характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, цены на товары, статус платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3. 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.

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)
(в тысячах казахстанских тенге)

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе
Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой 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 20% от собственного капитала Компании) и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают финансовые инструменты не являющиеся существенными и не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска или признаков обесценения.

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.

Валютный риск

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

В следующей таблице представлен анализ влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о совокупном доходе:

	Изменение обменного курса (+/-)	Влияние на прибыль до налогообложения	
		31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Доллар США	+20% / -20%	(747,794) / 747,794	(363,648) / 363,648

Валютный риск предоставлен по выпущенным облигациям выраженных в долларах США на 31 декабря 2024 г. Следующая таблица показывает остатки денежных средств на счетах в банках второго уровня с использованием кредитного рейтинга агентства «Moody's»:

	Moody's	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО Банк ЦентрКредит	Ba1 / «Стабильный»	884,442	219,815
АО Народный банк	Baa1 / «Стабильный»	26,080	51,402
АО Kaspi Bank	Baa3 / «Стабильный»	9,394	3,000
		919,916	274,217

23. ФИНАНСОВЫЕ 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 определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 г. Руководство считает, что на 31 декабря 2024 г. его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением начисленного в данной финансовой отчётности.

24. ДОСТАТОЧНОСТЬ КАПИТАЛА

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 г., а также Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан (далее - НБ РК) от 14 ноября 2019 г. № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов» минимальный размер уставного капитала компании должен составлять не менее 100 миллионов тенге.

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 НБ РК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания полностью соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

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

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности. НБ РК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов, общий коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика в размере не более 25% от собственного капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, и общий коэффициент максимального лимита совокупных обязательств в размере не более 10-кратной суммы собственного капитала. На 31 декабря 2024 г. коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБ РК, представлен следующим образом:

Капитал 1 уровня
Итого активов

Коэффициент достаточности собственного капитала к1

31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
2,014,988	2,278,779
10,608,144	9,215,969
19%	25%

Капитал 1 уровня

Совокупная задолженность одного заёмщика

Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика к2

31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
2,014,988	2,278,779
65,045	142,794
3%	5%

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 г. (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**
(в тысячах казахстанских тенге)

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Капитал 1 уровня	2,014,988	2,278,779
Совокупные обязательства микрофинансовой организации	8,854,502	6,497,190
Коэффициент левиреджа к3	4.39	2.39

25. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

14 марта 2025 г. было принято Решение №97 единственного участника Товарищества о прекращении полномочия Директора Товарищества Тагаева А. А. С 17 марта 2025 г. на должность Директора назначена Максимова А. А. с наделением права первой подписи на финансовых, платежных и банковских документах.

В период после отчетной даты Компания не имеет существенных событий в своей финансово-хозяйственной деятельности, требующих корректировок в данной финансовой отчетности.

26. УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 18 апреля 2025 г.