

ТОО «МФО «ФИНТЕХЛАБ»

Финансовая отчетность

*За год, закончившийся 31 декабря 2024 года
с отчетом независимого аудитора*

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

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Отчет о финансовом положении -----	1
Отчет о совокупном доходе -----	2
Отчет о движении денежных средств -----	3
Отчет об изменениях в капитале -----	4
Примечания к финансовой отчетности -----	5-38

Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству ТОО «Микрофинансовая организация «ФинТехЛаб»

Мнение

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

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

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

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

Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам

См. Примечание 6 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита

Кредиты, выданные клиентам, составляют 81% активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

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

Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам (продолжение)

См. Примечание 6 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к кредитам, выданным клиентам (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9); – Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD); – прогноз ожидаемых денежных потоков по кредитам, отнесенным к Стадии 3. <p>Вследствие существенности объемов кредитов, выданных клиентам, и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Для анализа адекватности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Мы провели тестирование дизайна контролей в отношении распределения кредитов, выданных клиентам по стадиям кредитного риска. – По выборке кредитов, выданных клиентам, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD и LGD путем сверки с подтверждающими документами на выборочной основе, и протестировали правильность определения Компанией стадий кредитного риска. – В отношении выборки кредитов, выданных клиентам, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, мы критически оценили допущения, используемые Компанией для прогнозирования будущих денежных потоков: поступления от реализации обеспечения и ожидаемые сроки их реализации, на основе нашего понимания и общедоступной рыночной информации. <p>Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.</p>

Прочая информация

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

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

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

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

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

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

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

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

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дильшат Курбанов.

Подписано:



Дильшат Курбанов

Партнер по аудиту

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

Утверждено:



Олжас Куанышбеков
Генеральный директор

ТОО «SFAI Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью № 24020399,
выданная Министерством финансов
Республики Казахстан «03» июня 2024
года

5 февраля 2025 года

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

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

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

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 5 февраля 2025 года.

От имени руководства:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Бейсенбаев А.Н.

Жамбыл
Мамбетова Ж.М.

ТОО «МФО «ФИНТЕХЛАБ»
 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
 По состоянию на 31 декабря 2024 года

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

<i>В тыс. тенге</i>	Примечание	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	914 592	20 227
Прочие текущие активы		42 282	1 595
Займы выданные	6	4 018 754	1 768 165
Основные средства		291	331
ИТОГО АКТИВЫ		4 975 919	1 790 318
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	9	2 045 000	1 305 000
Нераспределенная прибыль		166 408	16 289
ИТОГО КАПИТАЛ		2 211 408	1 321 289
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Кредиторская задолженность		482	3 360
КПН к уплате		29 014	4 596
Прочие текущие обязательства		19 219	4 955
Отложенные налоговые обязательства	13	4 707	-
Облигации	7	2 667 327	-
Займы полученные	8	-	414 025
Платежи по займам, полученные авансом		43 762	42 093
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		2 764 511	469 029
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4 975 919	1 790 318

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 5 февраля 2025 года руководством Компании:

Генеральный директор

Бейсенбаев А.Н.

Главный бухгалтер

Мамбетова Ж.М.



ТОО «МФО «ФИНТЕХЛАБ»
 ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

<i>В тыс. тенге</i>	Примечание	2024 год	2023 год
Процентные доходы	10	1 036 877	275 428
Процентные расходы	11	(287 499)	(18 518)
Чистый процентный доход		749 378	256 910
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	6	(225 314)	(77 754)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		524 064	179 156
Административные расходы	12	(240 303)	(138 200)
Влияние (расходов) / доходов от курсовых разниц, нетто		(122 082)	—
Прочие операционные доходы, нетто		26 417	4 178
Прибыль до налогообложения		188 096	45 134
Расходы по налогу на прибыль	13	(37 977)	(5 191)
Прибыль за год		150 119	39 943
Прочий совокупный доход		—	—
Итого совокупный доход за год		150 119	39 943

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 5 февраля 2025 года руководством Компании:

Генеральный директор

Главный бухгалтер



Бейсенбаев А.Н.

Мамбетова Ж.М.

ТОО «МФО «ФИНТЕХЛАБ»
 ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ (прямой метод)
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

В тыс. тенге	Примечание	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты полученные		787 702	219 186
Проценты выплаченные	7,8	(242 443)	(1 898)
Общие и административные расходы		(212 510)	(131 458)
Прочие поступления		21 087	11 263
Прочие выплаты		(6 772)	—
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		347 064	97 093
<i>Чистое увеличение в операционных активах</i>			
Займы выданные		(2 229 087)	(1 756 138)
Прочие текущие активы		(49 923)	—
<i>Чистое увеличение операционных обязательств</i>			
Прочие обязательства		(46 330)	—
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности до налога на прибыль		(1 978 276)	(1 659 045)
Уплаченный налог на прибыль		(5 649)	(2 083)
Чистый отток денежных средств от операционной деятельности		(1 983 925)	(1 661 128)
Основные средства		(85)	(398)
Чистый отток денежных средств от инвестиционной деятельности		(85)	(398)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Выпущенные облигации	7	2 790 063	—
Выкупленные облигации	7	(251 688)	—
Полученные займы	8	—	487 000
Погашение займа полученных	8	(400 000)	(117 000)
Взнос в уставной капитал	9	740 000	1 205 000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		2 878 375	1 575 000
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</i>			
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	5	20 227	106 753
Денежные средства и их эквиваленты на конец года		914 592	20 227

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 5 февраля 2025 года руководством Компании:

Генеральный директор



Бейсенбаев А.Н.

Главный бухгалтер

Мамбетова Ж.М.

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Прим.</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль/ (накопленный убыток)	Дополнительный оплаченный капитал	Итого
На 31 декабря 2022 года		100 000	(23 654)	3 016	79 362
Прибыль за год		–	39 943	–	39 943
Итого совокупный убыток за год		–	39 943	–	39 943
Увеличение уставного капитала		1 205 000	–	–	1 205 000
Восстановление дополнительного оплаченного капитала		–	–	(3 016)	(3 016)
На 31 декабря 2023 года		1 305 000	16 289	–	1 321 289
Прибыль за год		–	150 119	–	150 119
Итого совокупный доход за год		–	150 119	–	150 119
Увеличение уставного капитала	9	740 000	–	–	740 000
На 31 декабря 2024 года		2 045 000	166 408	–	2 211 408

Примечания к финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 5 февраля 2025 года руководством Компании:

Генеральный директор



Бейсенбаев А.Н.

Главный бухгалтер

Мамбетова Ж.М.

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ФинТехЛаб» (далее по тексту – «Компания») было образовано 26 июля 2021 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Свою операционную деятельность Компания начала в 2022 году.

Юридический адрес Компании: 050040, Республика Казахстан, г. Алматы, микрорайон Коктем-2, дом 22, корпус 1.

Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0095.М от 09 ноября 2021 года.

5 сентября 2023 года ТОО «DAR LAB» продало 100% доли в уставном капитале Частной компании «DAR Fintech Ltd.».

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Частная компания «DAR Fintech Ltd.»	100%	100%
	100%	100%

Бенефициарным собственником Частной Компании DAR Fintech Ltd, является Утемуратов Алидар Булатович, владеющий 65% долей участия.

В 2022 году основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам на короткий срок до 30 дней. С 2023 года Компания выдает микрокредиты на предпринимательские цели со сроком до 10 лет.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством Компании 5 февраля 2025 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Вследствие этого Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые проявляют характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что в совокупности с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для компаний, ведущих бизнес в Казахстане. Представленная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущих условий деятельности может отличаться от настоящих оценок их руководством.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

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

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

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принцип непрерывности деятельности

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

Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

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

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

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

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

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

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включение прогнозной информации – Примечания 4, 6 и 17;
- справедливая стоимость финансовых активов и обязательств – Примечание 18.

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.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

а) Оценка справедливой стоимости (продолжение)

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

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

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

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

б) Финансовые инструменты

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

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

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

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

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

Займы выданные и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели (продолжение)

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

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

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

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

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Обесценение

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

в) Денежные средства и их эквиваленты

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

г) Реструктуризация кредитов

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

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

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

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

д) Займы полученные

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

е) Сегментная отчетность

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ё) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Финансовые обязательства

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

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

Взаимозачет

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ж) Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

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

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

Отложенный налог

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

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

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

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

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

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.

й) 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.

к) Условные активы и обязательства

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

л) 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».

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.

м) Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Влияние (расходов) / доходов от курсовых разниц, нетто». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2024 года официальный курс, установленный КФБ, составлял 525,11 тенге за 1 доллар США (на 31 декабря 2023 года: 454,56 тенге за 1 доллар США), соответственно.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

н) 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 года или после этой даты: Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Применения данных поправок не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

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

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

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

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

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты);*
- *Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты);*
- *МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты);*
- *МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).*
- *МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года);*
- *Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО);*
- *Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).*

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

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

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

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение.

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

Расчеты ОКУ Компанией являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

Клиенты и портфели, подверженные климатическим рискам, могут столкнуться с ухудшением кредитоспособности, что влияет на ОКУ. Был проведен анализ подверженности контрагентов климатическим рискам, который показал, что, в целом, контрагенты не ожидают значительного влияния физических или переходных рисков, связанных с изменением климата. Например, большинство контрагентов не заняты и не ведут деятельность в секторах с высоким уровнем риска, а также не расположены в географических районах с высоким уровнем риска. Подробный анализ подверженности климатическим рискам также показал, что для значительной части портфеля временной горизонт для любого физического воздействия климатических рисков превышает срок погашения большинства активов. См. *Примечание 17*, где это подтверждается анализом договорных сроков. В тех случаях, когда срок погашения активов превышает оценочный временной горизонт воздействия климатических рисков, например, для активов с более длительным сроком погашения, таких как ипотечный портфель, была проведена оценка характера контрагентов. Эта оценка показала, что для этих активов характер контрагентов, описанный выше, ограничивает любое существенное воздействие. В результате факторов, изложенных здесь, было оценено, что величина любого воздействия климатических рисков не будет существенной в текущем отчетном периоде.

Займы, полученные от участника с процентной ставкой ниже рыночной

Компания получает от материнской компании займы с процентной ставкой ниже рыночной ставки для аналогичных займов. Данные займы первоначально учитываются по стоимости, представляющей собой справедливую стоимость полученных/выданных денежных средств. После первоначального признания займы учитываются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Компания рассчитывает справедливую стоимость данных займов, используя ставки, представляющие собой средневзвешенные ставки по кредитам, выданным банками второго уровня Республики Казахстан на схожих условиях, и признает корректировку до справедливой стоимости в составе капитала как взнос или распределение участникам.

В течение 2023 года Компания получила от участника займы в размере 150 000 тыс. тенге. Ввиду короткого срока погашения задолженности разница между справедливой и номинальной стоимостью займов является незначительной, и Компания не признавала корректировки в данной финансовой отчетности в 2024 и 2023 годах.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

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

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных счетах	7 685	16 127
Денежные средства на депозитных счетах	906 907	4 100
	914 592	20 227

По состоянию на 31 декабря 2024 года денежные средства и их эквиваленты были размещены в следующих банках:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «ForteBank»	914 592	19 143
АО «Народный Банк Казахстана»	—	1 084
	914 592	20 227

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов денежные средства и их эквиваленты выражены в казахстанских тенге.

Компания размещает свободные средства на депозитных счетах и получает проценты в размере 13,75%. Общий процентный доход по депозитам за 2024 год составил 28 375 тыс. тенге (2023 год: 8 831 тыс. тенге) (Примечание 10).

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ

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

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы выданные, залоговые	4 016 951	1 639 046
Займы выданные, беззалоговые	280 515	206 328
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(278 712)	(77 209)
	4 018 754	1 768 165

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы выданные представлены микрокредитами, выданными физическим лицам на предпринимательские цели и пополнение оборотных средств со сроком погашения до 10 лет и ставкой вознаграждения от 36% до 42% в год.

Выданные микрокредиты обеспечены залогом со следующей оцененной справедливой стоимостью к моменту выдачи микрокредита:

<i>в тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Недвижимость	10 264 109	2 643 582
Движимое имущество	3 576 170	1 934 336
	13 840 279	4 577 918

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлена сверка оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ):

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
На 1 января	77 209	221
Начислено	225 314	77 754
Списано	(23 811)	(766)
На 31 декабря	278 712	77 209

Ниже представлена информация о качестве займов, составляющих кредитный портфель по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	Задолженность по займам	Оценочный резерв под ОКУ	Займы за вычетом оценочного резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ по отношению к сумме займов, %
На 31 декабря 2024 года				
<i>Этап 1</i>	3 805 137	(29 214)	3 775 923	0,77%
- непросроченные	3 490 197	(25 036)	3 465 161	0,72%
- просроченные на срок менее 30 дней	314 940	(4 178)	310 762	1,33%
<i>Этап 2</i>	137 574	(3 448)	134 126	2,51%
- просроченные на срок от 31 до 60 дней	52 732	(582)	52 150	1,10%
- просроченные на срок от 61 до 90 дней	84 842	(2 866)	81 976	3,38%
<i>Этап 3</i>	354 755	(246 050)	108 705	69,36%
- просроченные на срок свыше 90 дней	354 755	(246 050)	108 705	69,36%
Итого займов предоставленные клиентам	4 297 466	(278 712)	4 018 754	6,49%

<i>В тыс. тенге</i>	Задолженность по займам	Оценочный резерв под ОКУ	Займы за вычетом оценочного резерва под ОКУ	Резерв под ОКУ по отношению к сумме займов, %
На 31 декабря 2023 года				
<i>Этап 1</i>	1 734 416	(22 799)	1 711 617	1,31%
- непросроченные	1 509 104	(20 401)	1 488 703	1,35%
- просроченные на срок менее 30 дней	225 312	(2 398)	222 914	1,06%
<i>Этап 2</i>	38 986	(816)	38 170	2,09%
- просроченные на срок от 31 до 60 дней	38 952	(798)	38 154	2,05%
- просроченные на срок от 61 до 90 дней	34	(18)	16	52,94%
<i>Этап 3</i>	71 972	(53 594)	18 378	74,47%
- просроченные на срок свыше 90 дней	71 972	(53 594)	18 378	74,47%
Итого займов предоставленные клиентам	1 845 374	(77 209)	1 768 165	4,18%

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте займов, выданных под залог движимого и недвижимого имущества за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Займы выданные, залоговые	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	1 528 122	38 952	71 972	1 639 046
Новые созданные активы	4 507 779	–	–	4 507 779
Активы, которые были погашены	(2 164 616)	(18 240)	(16 326)	(2 199 182)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	84 446	1 583	17 306	103 335
Переводы в Этап 2	(104 025)	104 025	–	–
Переводы в Этап 3	(294 528)	–	294 528	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	(4 751)	(19 261)	(24 012)
Списанные суммы	–	–	(10 015)	(10 015)
На 31 декабря 2024 года	3 557 178	121 569	338 204	4 016 951

Займы выданные, залоговые	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(14 319)	(1 798)	(52 595)	(68 712)
Новые созданные активы	(34 944)	–	–	(34 944)
Активы, которые были погашены	16 780	1 510	14 643	32 933
Переводы в Этап 2	1 058	(1 058)	–	–
Переводы в Этап 3	2 268	–	(2 268)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	–	(1 810)	(202 017)	(203 827)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1 853	110	(2 348)	(385)
Списанные суммы	–	–	10 014	10 014
На 31 декабря 2024 года	(27 304)	(3 046)	(234 571)	(264 921)

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Займы выданные, беззалоговые	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	206 294	34	–	206 328
Новые созданные активы	400 482	–	–	400 482
Активы, которые были погашены	(307 680)	(2 369)	(2 701)	(312 750)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	3 535	627	7 831	11 993
Переводы в Этап 1	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(23 013)	23 013	–	–
Переводы в Этап 3	(31 659)	–	31 659	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	–	(5 300)	(6 442)	(11 742)
Списанные суммы	–	–	(13 796)	(13 796)
На 31 декабря 2024 года	247 959	16 005	16 551	280 515

Займы выданные, беззалоговые	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(8 479)	(18)	–	(8 497)
Новые созданные активы	(3 105)	–	–	(3 105)
Активы, которые были погашены	2 385	96	2 422	4 903
Переводы в Этап 2	88	(88)	–	–
Переводы в Этап 3	244	–	(244)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	(5 467)	(1 333)	(22 615)	(29 415)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	12 424	941	(4 839)	8 526
Списанные суммы	–	–	13 797	13 797
На 31 декабря 2024 года	(1 910)	(402)	(11 479)	(13 791)

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте займов, выданных под залог движимого и недвижимого имущества за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

Займы выданные, залоговые	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	–	–	–	–
Новые созданные активы	2 262 320	–	–	2 262 320
Активы, которые были погашены	(769 597)	–	–	(769 597)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	45 975	–	–	45 975
Переводы в Этап 1	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(25 137)	25 137	–	–
Переводы в Этап 3	(55 208)	–	55 208	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	84 490	–	15 858	100 348
Списанные суммы	–	–	–	–
На 31 декабря 2023 года	1 542 843	25 137	71 066	1 639 046

Займы выданные, залоговые	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	–	–	–	–
Новые созданные активы	(30 583)	–	–	(30 583)
Активы, которые были погашены	10 404	–	–	10 404
Переводы в Этап 2	340	(340)	–	–
Переводы в Этап 3	746	–	(746)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	–	(186)	(40 365)	(40 551)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(1 035)	196	(11 820)	(12 659)
Списанные суммы	–	–	–	–
На 31 декабря 2023 года	(20 128)	(330)	(52 931)	(73 389)

6. ЗАЙМЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

Займы выданные, беззалоговые	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	635	–	–	635
Новые созданные активы	216 292	–	–	216 292
Активы, которые были погашены	(65 630)	–	–	(65 630)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	897	–	–	897
Переводы в Этап 2	(15 521)	15 521	–	–
Переводы в Этап 3	–	(1 672)	1 672	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	54 900	–	–	54 900
Списанные суммы	–	–	(766)	(766)
На 31 декабря 2023 года	191 573	13 849	906	206 328

Займы выданные, беззалоговые	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(9)	–	–	(9)
Новые созданные активы	(2 924)	–	–	(2 924)
Активы, которые были погашены	887	–	–	887
Переводы в Этап 2	210	(210)	–	–
Переводы в Этап 3	–	35	(35)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	–	(115)	(1 210)	(1 325)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(834)	(196)	(185)	(1 215)
Списанные суммы	–	–	766	766
На 31 декабря 2023 года	(2 670)	(486)	(664)	(3 820)

7. ОБЛИГАЦИИ

в тыс. тенге	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Задолженность по выпущенным облигациям	2 614 367	-
Начисленное купонное вознаграждение	86 481	-
Минус: дисконт по выпущенным облигациям	(33 521)	-
	2 667 327	-
За вычетом текущей части облигаций подлежащего погашению в течение 12 месяцев	(86 481)	-
	2 580 846	-

Движение облигаций представлено следующим образом:

В тыс. тенге	На 1 января	Выпущенные облигации	Выплаты номинальной стоимости	Начисление купонного вознаграждения	Выплаты купонного вознаграждения	Амортизация я дисконта	Расходы от переоценки валюты	Премия/дисконт	На 31 декабря
2024	-	2 790 063	(251 688)	266 793	(222 451)	13 686	118 132	(47 208)	2 667 327

В январе 2024 году Компания разместила валютные купонные облигации на Казахстанской фондовой бирже (KASE) со сроком обращения 2 года и купоном 11% годовых. Номинальная стоимость облигаций 100 долларов США, выплаты осуществляются ежеквартально, объем выпуска - 7 млн долларов США.

В январе 2024 года Компания осуществила размещение купонных облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE) со сроком обращения до 2 лет и купонной ставкой 21.5% годовых. Номинальная стоимость одной облигации составила 1 000 тенге, а выплаты по купону производятся ежеквартально. Общий объем размещенных облигаций составил 3 млрд тенге.

8. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

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

<i>В тыс. тенге</i>	Цель финансирования	Дата погашения	Процентная ставка	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
ТОО «DAR LAB»	Пополнение оборотных средств	Январь 2024	9,75% – 16,75%	–	262 722
ЧК «DAR Fintech Ltd.»	Пополнение оборотных средств	Февраль 2024	16,00%	–	151 303
				–	414 025

ТОО «DAR Lab»

В декабре 2021 года Компания заключила договор субординированного займа с ТОО «Dar Lab», связанной стороной, на сумму 10 000 тыс. тенге, с номинальной ставкой вознаграждения 9,75% и сроком на 5 лет.

В течение 2023 года Компания получила займы на общую сумму 337 000 тыс. тенге на пополнение оборотного капитала и погасила задолженность в размере 117 000 тыс. тенге (2022 год: Компания получила займы в размере 20 000 тыс. тенге).

В 2023 году произошла модификация условий договора по займу. Изначальный срок погашения займов, установленный на пять лет, был пересмотрен. Новая дата погашения обязательства – январь 2024 года.

В 2024 году Компания погасила заем, срок погашения которого был установлен на январь 2024 года. Обязательства по данному займу были полностью исполнены, и на отчетную дату задолженность по займу отсутствует.

ЧК «DAR Fintech Ltd.»

В ноябре 2023 года Компания заключила договор субординированного займа с ТОО «DAR Fintech Ltd.», материнской компанией по которому получила займы в размере 150 000 тыс. тенге. Номинальная ставка вознаграждения по договору составляет 16%, срок погашения до января 2024 года. В январе 2024 года Компания полностью погасила данный заем.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов займы, полученные были выражены в тенге. Движение по займам за годы, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 года, представлено следующим:

	2024 год	2023 год
На 1 января	414 025	27 616
Поступление займов	–	487 000
Выплата основного долга	(400 000)	(117 000)
Вознаграждение начисленное	7 020	18 518
Вознаграждение уплаченное	(19 992)	(1 898)
КПН у источника выплаты	(1 053)	(2 809)
Корректировка до справедливой стоимости	–	(418)
Восстановление нереализованного дисконта	–	3 016
На 31 декабря	–	414 025

В связи с пересмотром изначального срока погашения займа, полученного от связанной стороны в 2021–2023 годах, Компания приняла решение восстановить ранее признанный дополнительный оплаченный капитал в сумме 3 016 тыс. тенге.

9. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

В течение 2023 года решениями единственного Участника, уставный капитал Компании был увеличен на 1 205 000 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года оплаченный уставный капитал составил 2 045 000 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 1 305 000 тыс. тенге). В течение 2024 года был внесен взнос на сумму 740 000 тыс. тенге.

10. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, процентные доходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Вознаграждение по займам выданным	1 008 502	266 597
Вознаграждение по депозиту (<i>Примечание 5</i>)	28 375	8 831
	1 036 877	275 428

11. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, процентные расходы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентные расходы по выплате купонного вознаграждения	266 793	—
Амортизация дисконта	13 686	—
Процентные расходы по полученным займам	7 020	18,518
	287 499	18,518

12. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, общие и административные расходы представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата	156 396	92 298
Профессиональные услуги	28 359	19 805
Социальный налог и социальные отчисления	13 207	9 270
Неиспользованные резервы для отпуска	9 987	—
Техническое сопровождение IT системы	5 827	5 600
Реклама	5 541	161
Аренда офиса	2 945	1 641
Аудиторские услуги	1 344	6 136
Банковское обслуживание	1 234	904
Командировочные расходы	566	268
Прочее	14 897	2 117
	240 303	138 200

13. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, расходы по подоходному налогу представлены следующим:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Расходы по текущему подоходному налогу	33 270	5 191
(Экономия) / расход по отложенному подоходному налогу	4 707	—
Расходы по подоходному налогу	37 977	5 191

Ниже представлена сверка между расходом по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, действующую в Казахстане, в 2024 и 2023 годах:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль /(убыток) до налогообложения	188 096	45 134
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма расхода/ (экономии) по подоходному налогу	37 619	9 027
Непризнанный отложенный налоговый актив	—	(3 368)
Прочие	358	(468)
Итого расходы по подоходному налогу	37 977	5 191

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

<i>В тыс. тенге</i>	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе	
	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года	2024 год	2023 год
Отложенные налоговые активы:				
Неиспользованные резервы для отпуска	1 997	—	1 997	—
Итого отложенные налоговые активы	1 997	—	1 997	—
Отложенные налоговые обязательства:				
Облигации	(6 704)	—	(6 704)	—
Переносимые убытки	—	—	—	(3 876)
Итого отложенные налоговые обязательства	(6 704)	—	(6 704)	(3 876)
Непризнанные отложенные налоговые активы	—	—	—	3 876
Чистые отложенные налоговые обязательства	(4 707)	—	—	—
Расходы по отложенному налогу	—	—	(4 707)	—

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

14. АНАЛИЗ СРОКОВ ПОГАШЕНИЯ АКТИВОВ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВ

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах по погашению раскрыта в *Примечании 17* «Управление рисками».

<i>В тыс. тенге</i>	На 31 декабря 2024 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	914 592	–	914 592
Займы выданные	1 740 816	2 277 938	4 018 754
Основные средства	–	291	291
Прочие текущие активы	42 282	–	42 282
Итого	2 697 690	2 278 229	4 975 919
КПН к уплате	(29 014)	–	(29 014)
Торговая кредиторская задолженность	(482)	–	(482)
Авансы полученные	(43 762)	–	(43 762)
Отложенные налоговые обязательства	(4 707)	–	(4 707)
Облигации	(86 481)	(2 580 846)	(2 667 327)
Прочие обязательства	(19 219)	–	(19 219)
Итого	(183 665)	(2 580 846)	(2 764 511)
Чистая позиция	2 514 025	(302 617)	2 211 408

<i>В тыс. тенге</i>	На 31 декабря 2023 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	20 227	–	20 227
Займы выданные	914 587	853 578	1 768 165
Основные средства	–	331	331
Прочие текущие активы	1 595	–	1 595
Итого	936 409	853 909	1 790 318
Займы полученные	(414 025)	–	(414 025)
КПН к уплате	(4 596)	–	(4 596)
Торговая кредиторская задолженность	(3 360)	–	(3 360)
Авансы полученные	(42 093)	–	(42 093)
Прочие обязательства	(4 955)	–	(4 955)
Итого	(469 029)	–	(469 029)
Чистая позиция	467 380	853 909	1 321 289

15. 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.

Основные сделки со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы, полученные от связанной стороны (Примечание 8)	--	262 722
Займы, полученные от материнской компании (Примечание 8)	--	151 303

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В течение 2024 года и 2023 года ключевой управленческий персонал представлен Генеральным директором, операционным директором и главным бухгалтером. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	75 908	56 273

16. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

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

Судебные разбирательства

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

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов.

16. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Налогообложение (продолжение)

Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (три) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением начисленного в данной финансовой отчетности.

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

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

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

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

В Компании сформирована функция по управлению рисками, процедуры которой направлены на выявление и анализ возможных рисков, установление соответствующих лимитов по микрокредитам 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 практике.

Рыночный риск

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

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 представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на прибыль или убыток (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в составе прибыли или убытка, или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Увеличение/Уменьшение в обменном курсе Доллар США	Влияние на доход до налогообложения
2024	+14.15%	(143 073)
	-14.15%	143 073
2023	+14.15%	-
	-14.15%	-

Кредитный риск

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

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

Следующая таблица показывает суммы по текущим банковским счетам на отчетную дату с использованием кредитного рейтинга агентства «Standard&Poor's»:

<i>В тыс. тенге</i>	Рейтинг на:			
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АО «ForteBank»	BB-/ «Стабильный»	BB-/ «Стабильный»	914 592	19 143
АО «Народный Банк Казахстана»	BB+/ «Стабильный»	BB+/ «Стабильный»	-	1 084
			914 592	20 227

Кредитный риск Компании возникает от микрокредитов, выдаваемых клиентам - физическим лицам. Его можно охарактеризовать, как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Компанией. Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов. Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

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

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

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

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

Расчет ОКУ осуществляется на индивидуальной и коллективной основе.

Разделение в отношении увеличения значительного кредитного риска не используется для портфеля однородных активов по предоставленным микрокредитам, поскольку микрокредиты физическим лицам являются краткосрочными, поэтому 12-месячный ECL равен ECL за весь срок микрокредита или несущественно отличается.

Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта.

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

- Этап 1: При первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и/или 3.
- Этап 2: Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3: Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Компании отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

Определение дефолта и выздоровления

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

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

- приостановление начисления вознаграждения по активу по предоставленному микрокредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- списание части и(или) всей суммы задолженности заемщика, которое вызвано значительным увеличением кредитного риска с даты предоставления актива по предоставленному микрокредиту;
- уступка прав требований по активу по предоставленному микрокредиту с дисконтом (более 10 (десяти) процентов);
- реструктуризация актива по предоставленному микрокредиту в связи с ухудшением финансового состояния заемщика;
- подача иска о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве;
- обращение заемщика в суд с заявлением о признании его банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан о реабилитации и банкротстве;
- заемщик признан банкротом решением суда (в отношении него суд ввел процедуру наблюдения, внешнего управления, финансового восстановления, ликвидации, конкурсного производства);
- смерть заемщика;
- нахождение заемщика в местах лишения свободы.

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для микрокредитов Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ.

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

Уровень потерь при дефолте

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

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

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

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

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

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

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

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

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

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Макроэкономические параметры в расчеты для портфеля краткосрочных активов по предоставленным микрокредитам не включаются.

Статистические параметры в расчеты включаются, согласно следующих критериев:

- 1) Глубина исторических статистических данных по срезам для анализа составляет 12 месяцев накопленных данных с момента начала деятельности МФО.
- 2) При отсутствии накопленных исторических статистических данных за 12 месяцев с момента начала деятельности МФО данные рассчитываются на основе полученных данных в агрегированном виде от сторонней компании ранее осуществляющей деятельность по выдаче микрокредита с критериями однородности сопоставимыми с критериями однородности, применяемыми в МФО (тип продукта, сумма, срок и др.)

Риск ликвидности

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

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

<i>В тыс. тенге</i>	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2024 года						
Облигации	–	86 481	–	343 632	2 728 910	3 159 023
Итого	–	86 481	–	343 632	2 728 910	3 159 023

<i>В тыс. тенге</i>	До востребования	До 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2023 года						
Займы полученные	–	407 020	–	–	–	407 020
Итого	–	407 020	–	–	–	407 020

17. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риски, связанные с изменением климата

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

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

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

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

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

18. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

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

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

18. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года				Итого
	Справедливая стоимость по уровням оценки				
	Текущая стоимость	Котировка на активных Рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Денежные средства и их эквиваленты	914 592	914 592	–	–	914 592
Займы выданные	4 018 754	–	4 018 754	–	4 018 754
Облигации	2 667 327	–	2 667 327	–	2 667 327
	7 600 673	914 592	6 686 081	–	7 600 673

В тыс. тенге	31 декабря 2023 года				Итого
	Справедливая стоимость по уровням оценки				
	Текущая стоимость	Котировка на активных Рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Денежные средства и их эквиваленты	20 227	20 227	–	–	20 227
Займы выданные	1 768 165	–	1 768 165	–	1 768 165
Займы полученные	414 025	–	414 025	–	414 025
	2 202 417	20 227	2 182 190	–	2 202 417

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

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

19. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

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

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания 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 кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости.

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

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

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

- отношение собственного капитала к сумме активов по балансу и залоговых, беззалоговых предпринимательских микрокредитов за вычетом провизий (к1) не менее 0,1;
- отношение размера риска на одного заемщика по его обязательствам к собственному капиталу (к2) не более 0,25;
- отношение суммы совокупных обязательств к собственному капиталу (к3) не более 10.

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

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Коэффициент к1	1,049	1,761
Коэффициент к2	0,115	0,089
Коэффициент к3	1,250	0,270

Компания также обязана выполнять требования АРРФР и НБРК к размеру уставного капитала и собственного капитала. В соответствии с требованиями АРРФР и НБРК минимальный размер уставного капитала на 31 декабря 2024 составляет 2 045 000 тыс. тенге и 2023 года составляет 1 305 000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала и собственного капитала.

20. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

27 января 2025 года Компания выплатила четвертое купонное вознаграждение по своим облигациям в тенге на сумму 87 716 тысяч тенге, и в валюте 32 788 долларов США.