

**ТОО «Микрофинансовая организация
«Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»**

**Промежуточная сокращенная финансовая информация
в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная
финансовая отчетность» (неаудированная)**

30 сентября 2024 года

Содержание

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1	Введение.....	2
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	2
3	Основные положения учетной политики	3
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	4
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения	6
6	Новые учетные положения	7
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	8
8	Кредиты и авансы клиентам.....	9
9	Основные средства.....	13
10	Прочие финансовые активы.....	13
11	Кредиты и займы.....	14
12	Выпущенные долговые ценные бумаги	14
13	Прочие финансовые обязательства	15
14	Прочие обязательства	15
15	Уставный капитал.....	15
16	Процентные доходы и расходы.....	16
17	Комиссионные доходы и расходы.....	16
18	Административные и прочие операционные расходы	17
19	Корпоративный подоходный налог	17
20	Управление финансовыми рисками.....	17
21	Управление капиталом	27
22	Условные обязательства	28
23	Раскрытие информации о справедливой стоимости	28
24	Операции со связанными сторонами.....	30
25	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	31
26	События после отчетной даты	31
27	Сокращения	32

1 Введение

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (International Accounting Standard) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года в отношении ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнаншл Сервисес Казахстан» (далее - «Компания»).

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Республики Казахстан. Компания была зарегистрирована 2 апреля 2013 года. На 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года непосредственной материнской компанией Компании являлась Toyota Financial Services (UK) PLC, контролирующей компанией следующего уровня являлась Toyota Financial Services Corporation (Япония), а стороной, обладающей конечным контролем, являлась Toyota Motor Corporation (Япония).

Основная деятельность

Основным видом деятельности Компании является предоставление микрофинансовых займов физическим и юридическим лицам. Компания действует согласно лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0042.М от 19 марта 2021 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков (далее - «Агентство»). 30 сентября 2024 года в Компании было 45 работников (2023 год: 42 работника).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Компания зарегистрирована по следующему адресу: пр. Достык, дом 232, 3 этаж, г. Алматы, Республика Казахстан.

Валюта представления отчетности

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация представлена в тысячах казахстанских тенге (далее - «Тенге»).

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

28 августа 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне 16.5% годовых с коридором +/- 1 п.п. Глобальное инфляционное давление ослабевает, но инфляция по-прежнему находится на низком уровне в ряде стран. На этом фоне центральные банки развитых стран продолжают ужесточать монетарные условия. Инфляция в Казахстане также замедляется как в годовом, так и в месячном выражении.

Годовая инфляция формируется в пределах прогноза и в сентябре 2024 года составила 8.3%. Цены на продовольственные товары за год выросли на 5.1%, непродовольственные товары - на 7.6%, платные услуги - на 13.6%. Месячная инфляция возобновила тенденцию к снижению и замедлилась до 0.4% в сентябре. Косвенных эффектов от роста цен на горюче-смазочные материалы пока не наблюдалось. Однако слабое замедление базовой инфляции указывает на сохранение устойчивого спроса в экономике.

Официальный обменный курс Национального банка Республики Казахстан по состоянию на 30 сентября 2024 года составлял 481.19 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США). Сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального Банка и Правительства Республики Казахстан, а также влияния этих факторов на экономику Республики Казахстан. Официальная базовая ставка, применяемая Национальным Банком Республики Казахстан, составляла 14.25% по состоянию на 30 сентября 2024 года (31 декабря 2023 года: 15.75%).

26 мая 2023 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный кредитный рейтинг Казахстана на уровне «BBB» со «стабильным» прогнозом. Сильная финансовая позиция и значительные внешние резервы, обеспечивающие устойчивость к внешним потрясениям, остаются ключевыми факторами поддержания кредитного рейтинга. Экономическая ситуация оказывает существенное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Основные положения учетной политики

Основы представления отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и ее следует рассматривать вместе с годовой финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

За исключением случаев, описанных ниже, при подготовке настоящей консолидированной промежуточной сокращенной финансовой информации применялись те же учетные политики и методы расчетов, что и к годовой консолидированной финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.

Налоговая оценка промежуточного периода

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период определяются на основе предполагаемой средней эффективной годовой ставки налога на прибыль, которая была бы применима к ожидаемому общему годовому доходу, то есть расчетной средневзвешенной годовой эффективной ставки налога на прибыль, применяемой к доходу до налогообложения в промежуточном периоде. Кроме того, новая учетная политика Компании, введенная ретроспективно в результате внесения поправок к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль», заключается в признании налоговых льгот от выплат собственникам в составе прибыли или убытка, когда эти налоговые льготы более непосредственно связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерирует распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками.

Представление статей отчета о финансовом положении в порядке ликвидности

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

	30 сентября 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению (не аудировано)			Суммы, ожидаемые к погашению/возмещению		
	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	спустя 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого	в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода	спустя 12 месяцев после окончания отчетного периода	Итого
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>						
АКТИВЫ						
Предоплата текущих налоговых обязательств	2,586,540	-	2,586,540	1,442,528	-	1,442,528
Отложенный актив по налогу на прибыль	-	65,477	65,477	-	616,060	616,060
Нематериальные активы	-	156,663	156,663	-	165,924	165,924
Основные средства	-	5,270,527	5,270,527	-	4,400,299	4,400,299
Прочие активы	1,067,462	-	1,067,462	623,692	-	623,692
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА						
Прочие обязательства	(1,696,298)	-	(1,696,298)	(2,246,377)	-	(2,246,377)

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 20. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки:

- определение уровня оценки ожидаемых кредитных убытков: на основе отдельных инструментов или на коллективной основе;
- определение дефолта, применяемое Компанией;
- разработка и применение внутренних моделей кредитного рейтинга, которые присваивают вероятность дефолта индивидуальным уровням кредитного риска;
- разработка и применение внутренних моделей, используемых для оценки задолженности на момент дефолта для финансовых инструментов;
- оценка убытка в случае дефолта, включая суждения, принятые при оценке обеспечения;
- критерии оценки значительного увеличения кредитного риска;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивания по вероятности.

Компания использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели. Исходными данными для учета прогнозной информации является статистика и прогнозы, публикуемые на сайте Национального Банка Республики Казахстан и Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан. Учет прогнозной информации в оценке резерва осуществляется на основе оценки:

- Текущего положения экономики относительно фазы экономического цикла - переменная «Экономический цикл» (далее – ЭЦ)
- Прогнозов изменения макропоказателей - переменная «Макроэкономический Прогноз» (далее – МП).

Каждой переменной соответствует балл от 1 до 3, балл может быть нецелочисленным. Для оценки ЭЦ и МП рассматривается набор макроэкономических показателей, каждому из которых соответствует некоторый вес. На следующем этапе при расчете ожидаемых кредитных убытков Компания использует базовый, пессимистичный и оптимистичный сценарии, где вес базового сценария составляет 70%, а веса пессимистического и оптимистичного сценариев - 20% и 10%, соответственно. В следующей таблице представлены самые значительные прогнозные допущения, соответствующие уровню ожидаемых кредитных убытков, и их весовые коэффициенты по состоянию на 30 сентября 2024 года, на основе которого определяется базовый сценарий. Допущения основаны на статистических данных, использованных для расчета ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2023 года, поскольку Компания считает, что существенных изменений в прогнозируемых переменных не произошло и, следовательно, существенного влияния на ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 30 сентября 2024 года не произошло.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Макропоказатель	Вес показателя	Допущение (не аудировано)			
		2024 г.	2025 г.	2026 г.	2027 г.
Темпы роста ВВП, %	20%	5.3%	5.6%	6.0%	6.0%
Объем добычи нефти и газового конденсата в Казахстане, млн. тонн	10%	95.4	103.3	99.4	101.0
Цена на нефть марки Brent, долл. США/барр.	10%	80	80	80	80
Ставка рефинансирования НБРК, %	20%	12.5	10	10	10
Среднегодовой курс долл. США/тенге	20%	460	460	460	460
Инфляция на конец года, %	20%	8.0	7.5	5.0	5.0

Компания для получения допущений по базовому сценарию, высчитывает влияние макроэкономических факторов с использованием макропоказателей, представленных в таблице выше. Затем полученный показатель корректируется в целях определения допущений для пессимистичного и оптимистичного сценариев, путем увеличения значения базового сценария на 20% и уменьшения базового сценария на 10% соответственно.

По состоянию на отчетную дату в соответствии с указанной методикой значение ЭЦ составило 2.17 балла, что соответствует умеренному экономическому спаду, а значение МП 1.69 балла, что соответствует умеренному росту экономики относительно текущего уровня.

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Компания сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Основным критерием определения значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания Компания устанавливает просрочку более 30 дней. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Компания учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Компания определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля. Начиная с 2020 года, обращение за предоставлением кредитных каникул в связи с потерей работы или основного источника дохода рассматривалось как признак значительного увеличения кредитного риска, как было указано выше (Примечание 20).

Раскрытие кредитного качество непросроченных займов и авансов, выданных в первой стадии.

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Оценка кредитного риска по кредитам и авансам клиентов основывается на количестве просроченных дней и иных факторов, которые доступны на отчетную дату. Для кредитов и авансов клиентам на Этапе 1 предусмотрены 2 внутренних кредитных рейтинга: класс «непросроченный» и рейтинг «просроченный» в зависимости от просроченного статуса кредитов и авансов клиентам. Соответствующее раскрытие информации вместе со средней вероятностью дефолта для каждого уровня кредитного рейтинга представлено в Примечании 8. Руководство раскрыло кредитное качество данных активов по уровням рейтинга кредитного риска в соответствии с внутренней отчетностью, и является единственной достоверной и доступной информацией позволяющей подготовить сокращенную промежуточную финансовую информацию без чрезмерных затрат и усилий по состоянию на 30 сентября 2024 года.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Классификация аренды

Когда Компания выступает в качестве арендодателя, она классифицирует каждую аренду как операционную или финансовую аренду. Аренда классифицируется как финансовая, если по ней передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная, если она не приводит к передаче практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Поскольку Компания в основном сдает в аренду транспортные средства, применяются следующие суждения:

Факторы для классификации в качестве финансовой аренды:

- Транспортное средство передано или продано арендатору до окончания срока аренды или у арендатора есть опцион на приобретение транспортного средства по цене ниже его справедливой стоимости
- Транспортное средство сдается в аренду на большую часть срока его полезного использования. Если остаточная стоимость транспортного средства к концу срока аренды составляет менее 50% от его первоначальной покупной цены, то такая аренда будет считаться финансовой арендой;
- Приведенная стоимость арендных платежей составляет как минимум практически всю справедливую стоимость базового актива;
- Если по ней передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом;
- Прибыли или убытки от колебаний остаточной справедливой стоимости ложатся на арендатора.

По дату первичного признания транспортные средства, сдаваемые в аренду Компанией, не удовлетворяются ни одному из этих критериев, поэтому Компания считает эти договоры аренды операционной арендой. Риск остаточной стоимости контролируется Компанией путем заключения договоров обратного выкупа с дилерскими центрами.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2024 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 "Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой" (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных – поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущенные 23 января 2020 года и впоследствии измененные 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 "Отчет о движении денежных средств" и МСФО (IFRS) 7 "Финансовые инструменты: раскрытие информации: финансовые соглашения с поставщиками" (выпущены 25 мая 2023 года).

Применение поправок не оказало значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую информацию Компании.

6 Новые учетные положения

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

- **Поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие взаимозаменяемости»** (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты). В августе 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 21, чтобы помочь компаниям оценить возможность обмена двух валют и определить спотовый обменный курс в случае отсутствия возможности обмена. Поправки оказывают влияние на предприятие, если оно осуществляет сделку или операцию в иностранной валюте, которая не подлежит обмену на другую валюту на дату оценки для определенной цели. Поправки к МСФО (IAS) 21 не содержат подробных требований относительно того, как оценивать спотовый обменный курс. Вместо этого они устанавливают основу, в соответствии с которой предприятие может определить спотовый обменный курс на дату оценки. При применении новых требований не допускается пересчет сравнительной информации. Необходимо пересчитать затронутые суммы по предполагаемому спотовому обменному курсу на дату первоначального применения с корректировкой на нераспределенную прибыль или на резерв для накопленных курсовых разниц.
- **МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»** (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты). В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, новый стандарт представления и раскрытия информации в финансовой отчетности, в котором особое внимание уделяется обновлениям отчета о прибылях и убытках. Ключевые новые концепции, представленные в МСФО (IFRS) 18, относятся к:
 - структура отчета о прибылях и убытках;
 - требуемое раскрытие в финансовой отчетности определенных показателей прибыли или убытка, по которым предприятие отчитывается вне финансовой отчетности (т. е. показателей эффективности, определяемых руководством); и
 - усовершенствованные принципы агрегирования и дезагрегирования, которые применяются к первичной финансовой отчетности и примечаниям в целом.

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1; многие другие существующие принципы МСФО (IAS) 1 сохраняются с ограниченными изменениями. МСФО (IFRS) 18 не повлияет на признание или оценку статей в финансовой отчетности, но может изменить то, что компания представляет как «операционную прибыль или убыток». МСФО (IFRS) 18 будет применяться для отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты, а также применим к сравнительной информации.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на промежуточную сокращенную финансовую информацию.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	35,190,432	8,733,794
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	9,563,702	5,752,873
Итого денежные средства и их эквиваленты	44,754,134	14,486,667

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 30 сентября 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Депозиты в банках	Корреспондентс- кие счета и депозиты «овернайт»	Итого
С кредитным рейтингом от А- до А+	-	6	6
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	18,353,652	9,499,320	27,852,972
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	16,316,158	62,773	16,378,931
С кредитным рейтингом от В- до В+	520,622	1,166	521,788
Не имеющие рейтинга	-	437	437
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	35,190,432	9,563,702	44,754,134

Компания оценивает кредитное качество денежных средств и их эквивалентов на основании внешних рейтингов, присвоенных банкам независимым международным рейтинговым агентствам S&P.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Компания не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков приводится в Примечании 20.

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Депозиты в банках	Корреспондентс- кие счета и депозиты «овернайт»	Итого
С кредитным рейтингом от А- до А+	-	40	40
С кредитным рейтингом от ВВВ- до ВВВ+	3,493,243	5,422,205	8,915,448
С кредитным рейтингом от ВВ- до ВВ+	4,726,551	170,921	4,897,472
С кредитным рейтингом от В- до В+	514,000	159,266	673,266
Не имеющие рейтинга	-	441	441
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	8,733,794	5,752,873	14,486,667

Смотрите Примечание 23 в отношении оценки справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов. Анализ процентных ставок по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 20.

8 Кредиты и авансы клиентам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
Валовая балансовая стоимость кредитов физическим лицам	176,425,470	162,581,338
Валовая балансовая стоимость кредитов юридическим лицам	11,079,127	8,606,680
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(8,530,142)	(7,990,615)
Итого кредиты и авансы клиентам	178,974,455	163,197,403

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г.			31 декабря 2023 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Кредиты физическим лицам	176,425,470	(8,349,960)	168,075,510	162,581,338	(7,895,416)	154,685,922
Кредиты юридическим лицам	11,079,127	(180,182)	10,898,945	8,606,680	(95,199)	8,511,481
Итого кредиты и авансы клиентам	187,504,597	(8,530,142)	178,974,455	171,188,018	(7,990,615)	163,197,403

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки кредитов и авансов физическим лицам и юридическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного и сравнительных периодов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 (неаудированные данные)	30 сентября 2023 (неаудированные данные)
Резерв под обесценение, на начало отчетного периода	(7,990,615)	(1,875,813)
Восстановление / создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	(3,385,275)	(3,660,911)
Возмещения убытков	(418,123)	(42,982)
Списания	3,263,871	313,237
Резерв под обесценение, на конец отчетного периода	(8,530,142)	(5,266,469)

На оценочный резерв под кредитные убытки от кредитов и авансов клиентам, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 20. В таблице ниже представлены основные изменения:

- перевод между Стадиями 1 и 2 и Стадией 3 по причине того, что в течение периода по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение, с последующим повышением (или понижением) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок;
- начисление дополнительных оценочных резервов по новым финансовым инструментам, признанным в течение периода, а также уменьшение резерва в результате прекращения признания финансовых инструментов в течение периода;
- влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков по причине изменения допущений в модели, включая изменения вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающие в результате регулярного обновления исходных данных моделей ожидаемых кредитных убытков;
- амортизация дисконта в ожидаемых кредитных убытках по прошествии времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе приведенной стоимости; и
- списание оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны в течение периода.

На 30 сентября 2024 года у Компании было 15,566 заемщиков (2023 год: 14,654 заемщика).

ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов физическим лицам по состоянию на 30 сентября 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Среднее значение PD для уровня	Итого
Кредиты и авансы физическим лицам							
Уровень непросроченный							
- LTV ниже 25%	6,976,187	-	570,657	-	84,843	-	7,631,687
- LTV между 26%-50%	24,894,248	-	2,970,115	-	422,917	-	28,287,280
- LTV между 51%-75%	56,434,933	-	3,329,411	-	432,793	-	60,197,137
- LTV между 76%-100%	61,502,105	-	3,111,793	-	450,263	-	65,064,161
- LTV свыше 100%	509,445	-	151,353	-	48,052	-	708,850
Итого непросроченные и среднее значение PD	150,316,918	2.79%	10,133,329	40.88%	1,438,868	100.00%	161,889,115
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	4,564,428	2.79%	176,856	39.71%	1,075,365	100.00%	5,816,649
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	1,873,113	38.94%	766,683	100.00%	2,639,796
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	2,193,393	100.00%	2,193,393
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	3,145,080	100.00%	3,145,080
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	741,437	100.00%	741,437
Итого просроченные и среднее значение PD	4,564,428	2.79%	2,049,969	40.62%	7,921,958	100.00%	14,536,355
Валовая балансовая стоимость	154,881,346		12,183,298		8,360,826		176,425,470
Оценочный резерв под убытки кредитного портфеля	(1,623,746)	-	(1,758,349)	-	(4,967,865)	-	(8,349,960)
Балансовая стоимость	153,257,600		10,424,949		4,392,961		168,075,510

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов юридическим лицам по состоянию на 30 сентября 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Среднее значение PD для уровня	Итого
Кредиты и авансы юридическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	464,060	-	-	-	-	-	464,060
- LTV между 26%-50%	2,044,706	-	26,823	-	-	-	2,071,529
- LTV между 51%-75%	3,120,221	-	33,727	-	-	-	3,153,948
- LTV между 76%-100%	4,536,988	-	-	-	10,758	-	4,547,746
- LTV свыше 100%	228,331	-	-	-	-	-	228,331
Итого непросроченные и среднее значение PD	10,394,306	2.79%	60,550	35.65%	10,768		10,465,614
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	399,175	2.79%	-	-	-	-	399,175
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	93,926	37.14%	-	-	93,926
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	31,215	-	31,215
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	89,197	100.00%	89,197
Итого просроченные и среднее значение PD	399,175	2.79%	93,926	36.45%	120,412	100.00%	613,513
Валовая балансовая стоимость	10,793,481		154,476		131,170		11,079,127
Оценочный резерв под убытки кредитного портфеля	(93,933)	-	(21,155)	-	(65,094)	-	(180,182)
Балансовая стоимость	10,699,548		133,321		66,076		10,898,945

Примечания на страницах с 5 по 35 составляют неотъемлемую часть данной промежуточной сокращенной финансовой информации.

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Среднее значение PD для уровня	Итого
Кредиты и авансы физическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	4,978,929	-	264,429	-	180,565	-	5,423,923
- LTV между 26%-50%	24,720,329	-	1,567,966	-	1,289,790	-	27,578,085
- LTV между 51%-75%	51,195,584	-	1,251,968	-	1,662,163	-	54,109,715
- LTV между 76%-100%	56,097,795	-	1,112,468	-	2,767,794	-	59,978,077
- LTV свыше 100%	2,163,482	-	51,364	-	55,866	-	2,270,712
Итого непросроченные и среднее значение PD	139,156,119	2.64%	4,248,215	32.28%	5,956,178	100%	149,360,512
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	4,610,982	-	121,185	-	587,437	-	5,319,604
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	2,697,482	-	352,949	-	3,050,431
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	2,557,790	-	2,557,790
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	1,784,353	-	1,784,353
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	508,648	-	508,648
Итого просроченные и среднее значение PD	4,610,982	2.7%	2,818,667	33.88%	5,791,177	100%	13,220,826
Валовая балансовая стоимость	143,767,101	-	7,066,882	-	11,747,355	-	162,581,338
Оценочный резерв под убытки кредитного портфеля	(1,494,357)	-	(896,524)	-	(5,504,535)	-	(7,895,416)
Балансовая стоимость	142,272,744	-	6,170,358	-	6,242,820	-	154,685,922

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Среднее значение PD для уровня	Итого
Кредиты и авансы юридическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	173,431	-	4,414	-	-	-	177,845
- LTV между 26%-50%	1,250,582	-	11,470	-	-	-	1,262,052
- LTV между 51%-75%	2,799,910	-	31,509	-	-	-	2,830,419
- LTV между 76%-100%	4,077,060	-	-	-	-	-	4,077,060
Итого непросроченные и среднее значение PD	8,299,983	2.64%	47,393	26.88%	-	100%	8,347,376
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	158,142	-	-	-	-	-	158,143
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	54,771	-	19,679	-	74,450
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	26,712	-	26,712
Итого просроченные и среднее значение PD	158,142	2.7%	54,770	23.82%	46,391	100%	259,305
Валовая балансовая стоимость	8,458,125	-	102,164	-	46,391	-	8,606,680
Оценочный резерв под убытки кредитного портфеля	(73,560)	-	(10,234)	-	(11,405)	-	(95,199)
Балансовая стоимость	8,384,565	-	91,929	-	34,987	-	8,511,481

В Примечании 20 отражено описание подхода к оценке рисков на основе LTV и других факторов.

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиты обеспеченные:		
- транспортными средствами	187,504,597	171,188,018
Итого кредиты и авансы клиентам	187,504,597	171,188,018

Кредиты обеспечены страховым полисом от повреждения или потери транспортного средства (сумма займа и проценты к получению на дату повреждения/потери).

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, предоставляемая обеспечением и другими механизмами повышения качества кредита, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»). В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 30 сентября 2024 года.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
Обесцененные активы:				
Кредиты и авансы физическим лицам	9,360,826	13,086,315	-	-
Кредиты и авансы юридическим лицам	131,170	204,304	-	-

По состоянию на 30 сентября 2024 года сумма кредитов и авансов, отнесенных к этапу 3 с нулевым оценочным резервом под ожидаемые кредитные убытки, составляет 538,741 тысяча тенге (31 декабря 2023 года: 1,088,113 тысячи тенге).

В таблице ниже представлено влияние обеспечения на все активы, обесцененные или нет, по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
Обесцененные активы:				
Кредиты и авансы физическим лицам	11,747,354	17,669,559	-	-
Кредиты и авансы юридическим лицам	46,391	113,613	-	-

Смотрите Примечание 23 в отношении оценочной справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам раскрыт в Примечании 20.

Все кредиты клиентам имеют избыточное обеспечение, поскольку эти кредиты выдаются только на часть стоимости транспортного средства за вычетом 20% - 80% от общей стоимости транспортного средства в форме первоначального взноса, но соглашение о залоге подписывается на полную стоимость транспортного средства. При расчете резерва скидка применяется к начальной цене транспортного средства. Право на автомобиль под залог остается за Компанией до полного погашения кредита и связанных с ним процентов. Кроме того, кредиты клиентам обеспечены страховкой от повреждений и полного разрушения транспортного средства.

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Политика Компании в отношении получения обеспечения не претерпела существенных изменений в течение отчетного периода, и не произошло значительных изменений в общем качестве обеспечения, находящегося в распоряжении Компании, по сравнению с предыдущим периодом.

9 Основные средства

В течение девяти месяцев 2024 года Компания приобрела автомобилей для лизинга на сумму 4,555,724 тысячи тенге, а также офисное и компьютерное оборудование на сумму 31,622 тысячи тенге. За девять месяцев 2024 года Компания продала автомобили, возвращенные из лизинга, на сумму 3,881,903 тысячи тенге (2023 год: 453,592 тысячи тенге), балансовая стоимость этих автомобилей на дату продажи составила 3,439,456 тысяч тенге (2023 год: 448,091 тысяча тенге).

10 Прочие финансовые активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
Финансовая аренда	226,694	-
Дебиторская задолженность	353,387	1,023,786
Задолженность от страховой компании	278,491	255,728
Прочие	404,982	18,333
Итого прочие финансовые активы	1,263,554	1,297,847

Дебиторская задолженность представлена дебиторской задолженностью от дилеров по соглашениям о субсидировании, в соответствии с которыми Компания выдает кредиты ряду физических лиц под более низкую процентную ставку, а дилер компенсирует Компании разницу. Данная компенсация включена в эффективную процентную ставку, тогда как дебиторская задолженность от дилеров по соглашениям о субсидировании включена в состав прочих финансовых активов.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года прочие финансовые активы не являются ни просроченными, ни обесцененными.

Кредитное качество прочих финансовых активов на 30 сентября 2024 года выглядит следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Финансовая аренда	Дебиторская задолженность	Задолженность от страховой компании	Прочие	Итого
<i>Ни просроченные, ни обесцененные</i>					
- В+	-	-	278,491	-	278,491
- не имеющие рейтинга	226,694	353,387	-	404,982	985,063
Итого прочие финансовые активы	226,694	353,387	278,491	404,982	1,263,554

Кредитное качество страховых компаний определяется на основе внешних кредитных рейтингов, присвоенных AM Best Company, международным рейтинговым агентством, специализирующимся на присвоении кредитных рейтингов страховым компаниям. Торговая дебиторская задолженность дилеров представляет собой краткосрочную дебиторскую задолженность, которая погашается в течение 5 дней после выставления Компанией счета.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки прочих финансовых активов включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам незначительны, поэтому Компания не признает резервы под кредитные убытки по прочим финансовым активам. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков раскрыт в Примечании 20. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 23. Информация об балансе связанных сторон раскрыта в Примечании 24.

11 Кредиты и займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
Долгосрочные займы	102,312,035	68,754,325
Краткосрочная часть долгосрочных займов	78,351,297	75,552,049
Краткосрочные займы	-	-
Итого займы	180,663,332	144,306,374

Информация о справедливой стоимости займов раскрыта в Примечании 23. Анализ процентных ставок по займам раскрыт в Примечании 20. Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 24.

Долгосрочные займы представляют собой займы, взятые в казахстанских коммерческих банках, не связанных с Компанией особыми отношениями и три займа от Toyota Motor Finance Netherlands на сумму 3,600,000 тысяч тенге для целей пополнения оборотного капитала и операционной поддержки основной деятельности Компании. Займы взяты на сроки до 5 лет по рыночным ставкам (информация по ставкам представлена в Примечании 20). Основным инструментом по получению займов является открытие в коммерческих банках кредитных линий Компании на рыночных условиях. Заемные средства обеспечены гарантиями, выданными другими финансовыми организациями, и Компания выполнила ковенанты на отчетные даты. По состоянию на 30 сентября 2024 года сумма неиспользованных кредитных линий составляет 149,797,104 тысячи тенге (2023 год: 149,979,482 тысяч тенге).

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы	Выпущенные долговые ценные бумаги
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2023 г.	122,826,298	5,235,817
Поступление денежных средств	100,258,667	4,993,346
Выбытие денежных средств (основная сумма)	(78,999,869)	-
Проценты уплаченные	(21,436,105)	(550,000)
Начисление процентов и амортизация авансовых платежей	21,657,383	862,955
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2023 г.	144,306,374	10,548,772
Поступление денежных средств	116,000,000	10,000,000
Выбытие денежных средств (основная сумма)	(79,333,847)	(5,000,000)
Проценты уплаченные	(20,334,684)	(1,364,633)
Начисление процентов и амортизация авансовых платежей	20,025,489	1,050,187
Обязательства по финансовой деятельности на 30 сентября 2024 г.	180,663,332	15,234,326

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
Купонные облигации, выпущенные на внутреннем рынке	15,234,326	10,548,772
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	15,234,326	10,548,772

Долговые ценные бумаги, номинированные в тенге выпущены на фондовой бирже KASE со сроком погашения до 25 сентября 2029 года. Ставка купона составляет 11% за первый выпуск, и 14% за третий и четвертый выпуски в 2024 году.

Раскрытие информации о справедливой стоимости каждого класса выпущенных долговых ценных бумаг см. в Примечании 23. Анализ процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам представлен в Примечании 20.

13 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность	591,247	433,646
Задолженность связанным сторонам	58,450	2,050
Итого прочие финансовые обязательства	649,697	435,696

Информация о справедливой стоимости финансовых обязательств раскрыта в Примечании 26. Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 27.

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
Авансы, полученные от клиентов	1,320,219	1,735,545
Налоги к уплате кроме налога на прибыль	168,219	331,237
Начисленные затраты на персонал	165,368	157,711
Прочее	42,492	21,884
Итого прочие обязательства	1,696,298	2,246,377

Авансы, полученные от клиентов, в основном представлены предоплатой от заемщиков Компании по микрокредитам.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

15 Уставный капитал

Уставный капитал по состоянию на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 года определен участником в уставных документах Компании и полностью принадлежал Toyota Financial Services (UK) Plc.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	30 сентября 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г.
Уставный капитал	4,550,000	4,550,000
Итого уставный капитал	4,550,000	4,550,000

В течение 2024 и 2023 годов Компания не объявляла дивиденды. Нормативные требования к Компании раскрыты в Примечании 21.

16 Процентные доходы и расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2024 г. (не аудировано)	2023 г. (не аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты и авансы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	30,947,078	25,432,628
Депозиты в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	3,442,440	2,637,725
Операции «Обратное РЕПО»	73,734	-
Финансовая аренда	6,809	-
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	34,470,061	28,070,353
Процентные расходы		
Кредиты и займы	(20,957,713)	(16,406,953)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(1,057,899)	(515,319)
Итого процентные расходы	(22,015,612)	(16,922,272)
Чистые процентные доходы	12,454,449	11,148,081

17 Комиссионные доходы и расходы

	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2024 г. (не аудировано)	2023 г. (не аудировано)
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>		
Комиссионные доходы		
Услуги страховых агентств	236,820	36,595
Итого комиссионные доходы	236,820	36,595
Комиссионные расходы		
Комиссия за брокерские услуги	-	(800)
Комиссия дилеров	(7,040)	(12,041)
Прочие комиссионные расходы	(6,681)	(5,010)
Итого комиссионные расходы	(13,721)	(17,851)
Чистые комиссионные расходы	223,099	18,744

В услуги страховых агентств включается доход, полученный от страховых компаний за агентские услуги, предоставляемые Компанией. Этот доход получают от страховых компаний, когда заемщики Компании приобретают страховку у партнерских страховых компаний отдельно, а не тогда, когда эта страховка включается в ссуду. В последнем случае страховой доход признается как часть процентного дохода с использованием эффективной процентной ставки.

Комиссия за брокерские услуги включает расходы Компании на услуги страховых брокеров. Эти брокеры предоставляют услуги страхового брокера по оформлению залогового имущества заемщиков, включая консультации и помощь в сборе страховой выплаты при страховом случае.

В сентябре 2022 года Компания приостановила действие действующих агентских договоров в связи с изменениями в законодательстве, запрещающими страховому агенту оказывать агентские услуги от имени более чем одной страховой компании, работающей в сфере «страхование жизни» или «общее страхование». В результате изменений в законодательстве Компания передала право собственности на бизнес-процесс движения денежных средств между страховыми компаниями, брокерами и дилерами компании ТОО «Тойота Иншуранс Менеджмент (страховые брокеры)», которая теперь выступает в качестве брокера и несет ответственность за полное администрирование договоров страхования от имени страховой компании. В сентябре 2023 года, после подписания изменений в агентские договоры, Компания возобновила получение страхового агентского вознаграждения, а также прекратила выплату комиссии за брокерское обслуживание брокерам, получающим возмещение от страховой компании.

18 Административные и прочие операционные расходы

В тысячах казахстанских тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября	
	2024 г. (не аудировано)	2023 г. (не аудировано)
Расходы на содержание персонала	706,132	522,518
Профессиональные услуги	541,119	353,849
Расходы на страхование	475,057	286,502
Расходы по налогам кроме налога на прибыль (НДС и прочие налоги)	359,876	247,344
Амортизация основных средств (Примечание 9)	238,914	176,284
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	179,092	48,968
Расходы по выдаче займов	90,827	27,144
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью	60,498	57,193
Командировочные расходы	50,417	35,907
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	66,153	26,076
Рекламные и маркетинговые услуги	97,749	62,268
Коммунальные услуги	21,388	17,132
Представительские расходы	5,987	11,851
Членские взносы	2,250	2,250
Прочие	67,231	49,375
Итого административные и прочие операционные расходы	2,962,690	1,924,661

Расходы на содержание персонала включают в себя установленные законом социальный налог в сумме 47,688 тысяч тенге, социальные отчисления в сумме 21,957 тысяч тенге и взносы в государственный пенсионный фонд в сумме 60,061 тысяча тенге (2023 год: соответственно 35,418 тысяч тенге, 14,348 тысяч тенге и 45,118 тысяч тенге).

Расходы по страхованию представляют в первую очередь расходы на страхование части кредитного портфеля, не застрахованного при выдаче кредита самими клиентами. Расходы по страхованию начисляются ежемесячно на основе остатка застрахованного портфеля на конец каждого месяца. В расходы по страхованию также входит страхование транспортных средств, принадлежащих Компании.

19 Корпоративный подоходный налог

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период признаются на основании наилучшей оценки руководством средневзвешенной годовой ставки подоходного налога, ожидаемой за весь финансовый год. Расчетная среднегодовая ставка налога, применяемая за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, составляет 25.5% (расчетная ставка налога за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, составляла 21.7%).

20 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Кредитный риск

Компания подвержена кредитному риску – риску, что одна из сторон операции с финансовым инструментом послужит причиной понесения финансовых убытков для другой стороны вследствие невыполнения обязательств по договору. Кредитный риск возникает в результате кредитных и прочих операций Компании с контрагентами, вследствие которых возникают финансовые активы.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении. Для финансовых гарантий и обязательств по предоставлению кредита максимальный уровень кредитного риска равен сумме обязательства.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление кредитным риском

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Следовательно, руководство уделяет особое внимание управлению кредитным риском.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Компания оценивает кредитный риск, используя вероятность наступления дефолта (PD), величину кредитных требований, подверженных кредитному риску (EAD) и оценку потерь, возникающих при дефолте (LGD).

Лимиты

Компания контролирует кредитный риск, устанавливая лимиты на одного заемщика или группу связанных заемщиков. Лимиты кредитного риска по продуктам регулярно утверждаются руководством. Мониторинг таких рисков осуществляется регулярно, при этом лимиты пересматриваются не реже одного раза в год.

В Компании созданы критерии для утверждения розничных кредитов. Заявки, соответствующие стандартизированным требованиям, утверждаются кредитными администраторами в установленных пределах.

Компания создала Кредитный комитет, который несет ответственность за одобрение кредитных заявок с отклонением и/или со специальными условиями, а также реструктуризации выданных займов (в основном просроченных).

Кредитные заявки от финансовых и страховых менеджеров передаются кредитному администратору на проверку информации, анализ кредитоспособности клиента и на утверждение. В Компании был реализован принцип "четыре глаза" – процесс проверки, рассмотрения и утверждения распределен между разными кредитными администраторами. В целях мониторинга кредитного риска, сотрудниками коллекторского отдела создаются регулярные отчеты на основе структурированного анализа бизнеса и финансового обслуживания клиента. Любое значительное воздействие клиентов с ухудшающейся кредитоспособностью на Компанию доводится до руководства для рассмотрения. Компания не использует формализованные внутренние кредитные рейтинги для мониторинга кредитного риска. Руководство осуществляет мониторинг и последующий контроль за просроченными кредитами.

Специалист коллекторского отдела Компании проводит анализ по просроченному статусу кредитов и последующий контроль за просроченными остатками.

Подверженность кредитному риску также управляется путем получения залога (автомобиля, на который выдан кредит) и страхового полиса. Страховой полис покрывает риск полного уничтожения транспортного средства и обеспечивает возврат Компании суммы основного долга и начисленного вознаграждения на дату аварии.

Оценка кредитного качества

Для измерения кредитного качества Компания применяет систему рейтингов на основе внутреннего риска (IRB), основанную на соотношении ссуды к стоимости (LTV). Внутренний кредитный рейтинг отображается на основе внутренней шкалы с указанным диапазоном вероятностей дефолта, как показано ниже:

Непросроченные кредиты с LTV от 0% до 75% на Стадии 1 рассматриваются как надежные ссуды, а непросроченные ссуды с LTV 76% и выше в Стадии 1 считаются хорошими. Среднее значение PD для таких кредитов составляет 2.79% (2023 год: 2.64% - 2.7%).

Непросроченные кредиты, находящиеся в стадии 2, считаются удовлетворительными ссудами, и PD для таких ссуд находится в диапазоне 29.76%-46.36% (2023 год: 22.24% - 38.2%). Компания классифицировала эти ссуды на Стадию 2 без просроченной задолженности на основании других выявленных качественных факторов. Эти факторы включают переводы на стадию заемщиков, которые принадлежат к отраслям с высоким уровнем риска и запросили отсрочку по кредиту из-за финансовых трудностей, связанных с пандемией коронавируса.

LTV — это коэффициент, используемый для определения суммы, необходимой заемщику для внесения авансового платежа. Первоначальный взнос зависит от типа программы и влияет на процентную ставку кредита. Более низкий LTV указывает на более высокое кредитное качество.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)

Ожидаемые кредитные убытки – это оценка приведенной стоимости будущих недополученных денежных средств, взвешенная с учетом вероятности (т.е. средневзвешенная величина кредитных убытков с использованием соответствующих рисков наступления дефолта в определенный период времени в качестве весов). Оценка ожидаемых кредитных убытков является объективной и определяется посредством расчета диапазона возможных исходов. Оценка ожидаемых кредитных убытков выполняется на основе четырех компонентов, используемых Компанией: вероятность дефолта, величина кредитного требования, подверженная риску дефолта, убыток в случае дефолта и ставка дисконтирования.

Задолженность на момент дефолта – оценка риска на будущую дату дефолта с учетом ожидаемых изменений в сумме риска после завершения отчетного периода, включая погашение основной суммы долга и процентов, и ожидаемое использование средств по кредитным обязательствам. Вероятность дефолта (PD) – оценка вероятности наступления дефолта в течение определенного периода времени. Убыток в случае дефолта (LGD) – оценка убытка, возникающего при дефолте. Она основывается на разнице между предусмотренными договором денежными потоками к выплате и теми потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе от реализации обеспечения. Обычно этот показатель выражается в процентах от задолженности на момент дефолта (EAD). Ожидаемые убытки дисконтируются до приведенной стоимости на конец отчетного периода. Ставка дисконтирования представляет собой эффективную процентную ставку (ЭПС) по финансовому инструменту или ее приблизительную величину.

Ожидаемые кредитные убытки моделируются за весь срок действия инструмента. Весь срок действия инструмента равен оставшемуся сроку действия договора до срока погашения долговых инструментов с учетом ожидаемого досрочного погашения, если оно имело место.

В модели управления «Ожидаемые кредитные убытки за весь срок» оцениваются убытки, которые возникают в результате наступления всех возможных событий дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента. Модель «12-месячные ожидаемые кредитные убытки» представляет часть ожидаемых кредитных убытков за весь срок, которая возникает в результате наступления событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев с конца отчетного периода или в течение оставшегося срока действия финансового инструмента, если он меньше года.

Оценка руководством ожидаемых кредитных убытков для подготовки финансовой отчетности основана на оценках на определенный момент времени, а не на оценках за весь цикл, которые, как правило, используются в целях регулирования. В оценках используется *прогнозная информация*. Таким образом, ОКУ отражают изменения основных макроэкономических показателей, взвешенные с учетом вероятности, которые влияют на кредитный риск.

Моделирование ОКУ для созданных или приобретенных обесцененных финансовых активов (РСИ) выполняется таким же образом, за исключением того, что (а) валовая балансовая стоимость и ставка дисконтирования определяются на основе денежных потоков, которые могли быть получены на момент первоначального признания актива, а не на основе предусмотренных договором денежных потоков, и (б) ОКУ всегда равны ОКУ за весь срок. Созданные или приобретенные обесцененные активы – это финансовые активы, которые были обесцененными на момент первоначального признания, такие как обесцененные кредиты, приобретенные в результате объединения бизнеса в прошлом.

Для оценки вероятности дефолта Компания определяет дефолт как ситуацию, в которой подверженность риску соответствует одному или нескольким из перечисленных ниже критериев:

- просрочка заемщиком предусмотренных договором платежей превышает 90 дней;
- заем соответствует критериям определения «Проблемный заем».

Основным критерием для определения значительного увеличения кредитного риска (SICR) с момента первоначального признания Компания устанавливает факт просрочки предусмотренных договором займа платежей более чем на 30 дней.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В связи с тем, что Компания осуществляет выдачу займов только заемщикам, соответствующим критериям надежности и платежеспособности, Компания разумно предполагает, что риск наступления дефолта на протяжении ожидаемого срока действия займа при его первоначальном признании в момент выдачи является низким, так как заемщик в ближайшей перспективе обладает стабильной способностью выполнить принятые им предусмотренные договором обязанности в отношении денежных потоков, и неблагоприятные изменения экономических и коммерческих условий в более отдаленной перспективе могут, но не обязательно снизят его способность выполнить принятые им предусмотренные договором обязанности в отношении денежных потоков. Учитывая специфику портфеля займов, Компания разумно предполагает, что информация, которая является более прогностической, чем статус просроченных платежей, для Компании недоступна без чрезмерных затрат или усилий.

Уровень ожидаемых кредитных кредитов, признаваемых в настоящей финансовой отчетности, зависит от присутствия значительного увеличения кредитного риска заемщика с момента первоначального признания. Этот подход основан на трехстадийной модели оценки ожидаемых кредитных убытков. Стадия 1 – для финансового инструмента, который не являлся обесцененным на момент первоначального признания, и с этого момента по нему не было значительного увеличения кредитного риска, оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе 12-месячных ожидаемых кредитных убытков. Стадия 2 – если выявлено значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, финансовый инструмент переводится в Стадию 2, однако пока еще не считается обесцененным, но оценочный резерв под кредитные убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. Стадия 3 – если финансовый инструмент является обесцененным, он переводится в Стадию 3 и оценочный резерв под убытки создается на основе ожидаемых кредитных убытков за весь срок. В результате перевода актива в Стадию 3 организация перестает признавать процентный доход на основе валовой балансовой стоимости и при расчете процентного дохода применяет к балансовой стоимости эффективную процентную ставку актива за вычетом ожидаемых кредитных убытков.

При наличии доказательства того, что критерии значительного увеличения кредитного риска более не выполняются, инструмент переводится обратно в Стадию 1. Однако данный переход невозможен для займов, ранее находившимся в состоянии дефолта.

Ожидаемые кредитные убытки по приобретенным или созданным обесцененным финансовым активам всегда оцениваются за весь срок. Таким образом, Компания признает только кумулятивные изменения в ожидаемых кредитных убытках за весь срок.

Компания оценивает ожидаемые кредитные убытки только на коллективной основе, так как в портфеле компании отсутствуют займы, являющиеся индивидуально существенными.

В целом ожидаемые кредитные убытки равны произведению следующих параметров кредитного риска: задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убытки в случае дефолта, которые определены выше, дисконтированному до приведенной стоимости с использованием эффективной процентной ставки инструмента. Ожидаемые кредитные убытки определяются путем прогнозирования параметров кредитного риска (задолженность на момент дефолта, вероятность дефолта и убыток в случае дефолта) для каждого будущего месяца в течение срока действия каждого отдельного кредита или совокупного сегмента. Эти три компонента перемножаются и корректируются с учетом вероятности «выживания» (т. е. был ли кредит погашен в течение предыдущего месяца или наступил дефолт). Это фактически обеспечивает расчет ожидаемых кредитных убытков для каждого будущего периода, которые затем дисконтируются обратно на отчетную дату и суммируются. Ставка дисконтирования, используемая для расчета ожидаемых кредитных убытков, представляет собой первоначальную эффективную процентную ставку или ее приблизительную величину.

Основные принципы расчета параметров кредитного риска

Задолженность на момент дефолта определяется на основе ожидаемого графика платежей, который изменяется в зависимости от типа продукта. то широко используемый подход для кредитов, выданных физическим лицам без чрезмерных затрат и усилий.

Для расчета ожидаемых кредитных убытков используются два вида вероятности дефолта: вероятность дефолта в течение 12 месяцев и за весь срок. Оценка 12-месячной вероятности дефолта основывается на последних имеющихся данных о дефолтах за прошлые периоды и корректируется с учетом прогнозной информации в случае необходимости. Вероятность дефолта за весь срок представляет оценку вероятности наступления дефолта в течение оставшегося срока действия финансового инструмента и является суммой 12-месячных вероятностей дефолта за весь срок действия инструмента. Для расчета вероятности дефолта за весь срок Компания использует статистическую модель на основе цепей Маркова и матриц миграций. Матрица миграций основана на квартальных исторических данных и представляет собой оценку вероятности перехода заемщика из одной группы просрочки в другую или наступления дефолта в течение определенного периода.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Убыток в случае дефолта представляет собой ожидание Компании в отношении размера убытка по дефолтному кредиту. Убыток в случае дефолта зависит от типа контрагента, типа и приоритетности требования и наличия залога или иного кредитного обеспечения. Убытки в случае дефолта за 12 месяцев и за весь срок определяются на основе факторов, которые оказывают влияние на ожидаемое возмещение после наступления дефолта. Подход к оценке убытка в случае дефолта может быть подразделен на два возможных метода:

- оценка убытка в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения;
- расчет убытка в случае дефолта на портфельной основе, исходя из статистических данных о возмещении.

Компания рассчитывает убыток в случае дефолта на основе конкретных характеристик обеспечения, таких как прогнозная стоимость обеспечения, скидки на цену продажи в прошлые периоды и прочие факторы, относящиеся к кредитам, обеспеченным объектами недвижимости, денежными средствами и ликвидными ценными бумагами. Убыток в случае дефолта рассчитывается на коллективной основе с использованием последних доступных статистических данных о взыскании кредитов в отношении остатка портфеля.

В течение отчетного периода значительных изменений в методах расчета или значительных допущениях не было.

Прогнозная информация, включенная в модели ожидаемых кредитных убытков

Оценка значительного увеличения кредитного риска и расчет ожидаемых кредитных убытков предполагают включение подтверждаемой прогнозной информации. Компания выявила ряд основных экономических переменных, которые коррелируют с изменением кредитного риска и ожидаемых кредитных убытков, - уровень инфляции в Казахстане, среднегодовой курс тенге к доллару, ВВП Казахстана, мировая цена на нефть, объем добычи нефти и газового конденсата в Казахстане. Прогнозы в отношении этих экономических переменных («базовый экономический сценарий») доступны на внешних источниках и содержат наилучшую оценку ожидаемой макроэкономической ситуации на последующие пять лет (Примечание 4).

В дополнение к базовому экономическому сценарию Компания также предоставляет другие возможные сценарии вместе с присвоенным сценариям весом. Эти сценарии используются для расчета корректировки вероятности дефолта, которая включает как сценарии, так и прогнозную информацию. Количество сценариев и их характеристики переоцениваются не реже чем раз в год.

Как и в любых экономических прогнозах, предположения и вероятность их реализации неизбежно связаны с высоким уровнем неопределенности, и, следовательно, фактические результаты могут значительно отличаться от прогнозируемых.

Компания проводит регулярную проверку своей методологии и допущений для уменьшения расхождений между оценками и фактическими убытками по кредитам. Такое бэк-тестирование проводится как минимум один раз в год.

Результаты бэк-тестирования методологии оценки ожидаемых кредитных убытков доводятся до сведения руководства Компании, и после обсуждения с уполномоченными лицами определяются дальнейшие шаги по доработке моделей и допущений.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск

Большинство операций Компании производится в тенге, то есть Компания не выдает кредиты и не берет займы в иностранной валюте, таким образом, подверженность валютному риску является низкой.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания имеет депозиты в долларах США для погашения кредиторской задолженности в иностранной валюте. Поскольку курс доллара США по отношению к другим иностранным валютам существенно не колеблется, депозиты в долларах США используются для погашения кредиторской задолженности в других иностранных валютах.

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах казахстанских тенге	На 30 сентября 2024 г.			На 31 декабря 2023 г.		
	Денежные финансовые активы (не аудировано)	Денежные финансовые обязательства (не аудировано)	Чистая балансовая позиция (не аудировано)	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Тенге	224,734,543	(196,129,525)	28,605,018	178,754,066	(155,057,418)	23,696,648
Доллары США	240,969	(404,648)	(163,679)	227,851	(231,376)	(3,525)
Евро	16,631	(13,182)	3,449	-	(2,048)	(2,048)
Фунты стерлинг	-	-	-	-	-	-
Итого	224,992,143	(196,547,355)	28,444,788	178,981,917	(155,290,842)	23,691,075

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков к возможным обоснованным изменениям в обменных курсах, примененных на конец отчетного периода к функциональной валюте Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2024 г. (не аудировано)		31 декабря 2023 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогов	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток до налогов	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 25% (2023 г.: 25%)	(40,920)	(32,736)	(881)	(705)
Ослабление доллара США на 25% (2023 г.: 25%)	40,920	32,736	881	705
Укрепление евро на 25% (2023 г.: 25%)	862	690	(512)	(410)
Ослабление евро на 15% (2023 г.: 15%)	(517)	(414)	307	246
Укрепление фунта стерлинга на 25% (2023 г.: 25%)	-	-	-	-
Ослабление фунта стерлинга на 25% (2023 г.: 25%)	-	-	-	-
Итого укрепления	(40,058)	(32,046)	(1,393)	(1,115)
Итого ослабления	40,402	32,322	1,188	951

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск процентной ставки

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Компания ежедневно отслеживает уровень рыночных процентных ставок для ежемесячной подготовки анализа коэффициентов процентных ставок.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Управление процентным риском основано на принципах полного покрытия расходов – полученный процентный доход должен покрывать расходы, связанные с привлечением и размещением средств, и обеспечивать получение чистого дохода и конкурентоспособность.

В Компании реализованы следующие параметры в отношении процентного риска:

Квадратный коэффициент хеджирования (SHR) – используется Компанией в качестве единого расчета при оценке процентного риска и составлении отчетности. Поскольку Казахстан считается развивающимся рынком и имеет более высокую степень волатильности процентных ставок и соответствующий риск, стратегия хеджирования является более консервативной.

Ежемесячный коэффициент хеджирования (MHR) – в качестве альтернативы Компания может предоставить только средний коэффициент хеджирования для всего спектра сроков погашения портфеля. Компания управляет ежемесячным коэффициентом хеджирования, устанавливая лимит MHR.

Доходы под риском — обеспечивает потенциальную изменчивость валовой прибыли по активам и обязательствам на основе смоделированных процентных ставок за определенный период времени. Этот анализ учитывает будущие ожидаемые портфели активов и пассивов, они основаны на предположениях относительно будущего объема/сочетания бизнеса, ценообразования, структуры долга и т.д.

Сценарное планирование — тип анализа «что, если», основанный на допущении конкретного экономического сценария. Это предоставляет руководству Компании информацию о влиянии конкретного сценария процентной ставки на денежные потоки или прибыли или убытки, исходя из различных стратегий хеджирования.

Анализ чувствительности – параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов – этот метод предоставляет руководству Компании информацию о влиянии изменения процентных ставок на прибыль или убыток за определенный период времени.

В отчете о процентном риске представлено распределение активов, обязательств, внебалансовых активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, сгруппированных по экономически однородным и существенным статьям, по временным периодам в зависимости от сроков их погашения (в случае фиксированных ставок) или времени, оставшегося до следующего регулярного пересмотра (в случае плавающих ставок). Сроки и статьи активов и обязательств могут быть изменены руководством Компании. На отчетную дату Компания имеет только финансовые инструменты с фиксированными процентными ставками.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Неденежные	Итого
30 сентября 2024 г.						
Итого финансовые активы	60,540,410	27,484,162	25,420,479	122,042,606	(10,495,514)	224,992,143
Итого финансовые обязательства	(8,625,349)	(36,628,583)	(33,992,329)	(117,312,034)	10,940	(196,547,355)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 30 сентября 2024 г. (не аудировано)	51,915,061	(9,144,421)	(8,571,850)	4,730,572	(10,484,574)	28,444,788
31 декабря 2023						
Итого финансовые активы	34,362,600	36,152,471	31,804,577	76,662,269	-	178,981,917
Итого финансовые обязательства	(7,450,018)	(33,565,043)	(40,521,457)	(73,754,324)	-	(155,290,842)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2023 г.	26,912,582	2,587,428	(8,716,880)	2,907,945	-	23,691,075

Отрицательные разрывы чувствительности могут управляться Компанией за счет привлечения дополнительного финансирования за счет выпуска облигаций с более длительным сроком погашения или получения дополнительного долгосрочного финансирования от банков для погашения краткосрочных обязательств.

Если бы в течение девяти месяцев 2024 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов ниже при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 188,565 тысяч тенге меньше, в основном, в результате более низкого процентного дохода по активам с процентной ставкой.

Если бы в течение девяти месяцев 2024 года процентные ставки были на 100 базисных пунктов выше, при том, что другие переменные остались бы неизменными, прибыль за год составила бы на 188,565 тысяч тенге больше, в основном, в результате более высокого процентного дохода по активам с процентной ставкой.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Компания контролирует процентные ставки по своим финансовым инструментам. В таблице ниже представлены средневзвешенные процентные ставки на соответствующую отчетную дату, исходя из отчетов, которые анализируются ключевым управленческим персоналом:

% в год	30 сентября 2024 г. (не аудировано)		31 декабря 2023 г.	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13.6%	-	13.7%	-
Кредиты и авансы клиентам	24.4%	-	24%	-
Обязательства				
Займы	16.7%	-	16%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	13%	-	14%	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Компания не имеет активов или обязательств в соответствующей валюте.

Компания подвержена риску досрочного погашения за счет предоставления кредитов с фиксированной процентной ставкой, которые дают заемщику право досрочного погашения кредитов. Финансовый результат и капитал Компании на конец текущего отчетного периода не зависели бы существенно от изменений в ставках при досрочном погашении, так как такие кредиты отражаются по амортизированной стоимости, а сумма досрочного погашения соответствует или почти соответствует амортизированной стоимости кредитов и авансов клиентам (2023 год: существенное воздействие отсутствовало).

Концентрация географического риска

Концентрация финансовых активов и обязательств Компании на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 года в основном расположена в Казахстане, кроме обязательств связанным сторонам, подлежащих уплате в размере 58,450 тысяч тенге и 2,050 тысяч тенге, соответственно.

Концентрация прочих рисков

Компания не имеет каких-либо значительных концентраций риска на 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 года. По состоянию на 30 сентября 2024 года у Компании было 5 банков-контрагентов в остатке денежных средств и эквивалентов денежных средств и депозитов в банках (31 декабря 2023 год: 4 банка-контрагента) с совокупной суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 1,000,000 тысяч тенге. Общая совокупная сумма этих остатков составляла 44,198,053 тысячи тенге (31 декабря 2023 год: 13,032,047 тысяч тенге).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания столкнется с трудностями при выполнении финансовых обязательств.

Компания контролирует адекватность ликвидности за счет использования краткосрочных и долгосрочных показателей, а также на основе мониторинга прогнозных и фактических денежных потоков и сопоставления графиков погашения финансовых активов и обязательств. Компания дополняет мониторинг ликвидности за счет поддержания финансирования от достаточного объема, как задействованных, так и незадействованных кредитных линий.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств по состоянию на 30 сентября 2024 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, описанные в таблице, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	44,629,379	241,645	-	-	-	44,871,024
Кредиты и авансы клиентам	9,162,448	18,877,973	64,249,079	161,324,584	22,405,689	276,019,773
Прочие финансовые активы	1,263,554	-	-	-	-	1,263,554
Итого (не аудировано)	55,055,381	19,119,618	64,249,079	161,324,584	22,405,689	322,154,351
Обязательства						
Кредиты и займы	(9,423,771)	(19,964,105)	(72,919,920)	(123,559,359)	-	(225,867,155)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(1,950,000)	(19,925,000)	-	(21,875,000)
Прочие финансовые обязательства	(649,697)	-	-	-	-	(649,697)
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам (не аудировано)	(10,073,468)	(19,964,105)	(74,869,920)	(143,484,359)	-	(248,391,852)
Разрыв ликвидности от финансовых инструментов (не аудировано)	44,981,913	(844,487)	(10,620,841)	17,840,225	22,405,689	73,762,499

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребования и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	12,779,759	1,737,007	-	-	-	14,516,766
Кредиты и авансы клиентам	11,120,085	22,809,613	74,823,840	109,218,987	13,675,523	231,648,048
Прочие финансовые активы	1,297,847	-	-	-	-	1,297,847
Итого	25,197,691	24,546,620	74,823,840	109,218,987	13,675,523	247,462,661
Обязательства						
Кредиты и займы	(7,580,910)	(19,204,071)	(66,151,810)	(80,431,951)	-	(173,368,742)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(275,000)	(425,000)	(5,700,000)	(6,100,000)	-	(12,500,000)
Прочие финансовые обязательства	(435,696)	-	-	-	-	(435,696)
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	(8,291,606)	(19,629,071)	(71,851,810)	(86,531,951)	-	(186,304,438)
Разрыв ликвидности от финансовых инструментов	16,906,085	4,917,549	2,972,030	22,687,036	13,675,523	61,158,223

21 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Национальным Банком Казахстана; (ii) обеспечение способности Компании сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Национальным Банком Казахстана, осуществляется с помощью ежеквартальных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и финансовым менеджером Компании. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

Национальный Банк Казахстана установил ряд пруденциальных нормативов для микрофинансовых организаций в отношении минимального размера уставного капитала, минимального размера собственного капитала, достаточности собственного капитала, максимального риска на одного заемщика, максимального лимита совокупных обязательств. Несоблюдение установленных норм может привести к исключению Компании из списка зарегистрированных микрофинансовых организаций и невозможности продолжать операции по финансированию.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года и за эти отчетные периоды Компания полностью соблюдала все пруденциальные нормативы:

	Оплаченный уставный капитал в тысячах тенге (не менее 100,000 тысяч тенге)	Собственный капитал в тысячах тенге (не менее 100,000 тысяч тенге)	Коэффициент достаточности капитала ($k1 \geq 0.1$)	Максимальный риск на одного заемщика ($k2 \leq 0.25$)	Максимальный лимит совокупных обязательств ($k3 \leq 10$)
30 сентября 2024 г. (не аудировано)	4,550,000	34,447,058	0.153	0.011	5.797
31 декабря 2023 г.	4,550,000	28,693,201	0.110	0.010	5.490

Приведенная выше информация основана на внутренних данных, предоставленных ключевому управленческому персоналу. Информация также ежеквартально публикуется на сайте Национального Банка Казахстана.

На основании внутренней информации, предоставленной ключевому управленческому персоналу, регулятивный капитал составляет 34,447,058 тысяч тенге (31 декабря 2023 год: 28,693,201 тысячи тенге), и Компания соблюдала все внешние требования к капиталу в течение девяти месяцев 2024 и 2023 года.

22 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании и риск оттока денежных средств является маловероятным, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности.

Условные налоговые обязательства

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компании и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, применяемых руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств, возникающих в результате конкретных обстоятельств, и создает резервы в своей сокращенной промежуточной финансовой информации только тогда, когда существует вероятность того, что события, приводящие к возникновению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть оценена с разумной уверенностью. В данной сокращенной промежуточной финансовой информации не было сделано никаких резервов по возможным обязательствам по неопределенным налоговым позициям.

Нормативно-правовая среда

Национальный Банк Казахстана установил ряд пруденциальных нормативов для микрофинансовых организаций в отношении минимального размера уставного капитала, минимального размера собственного капитала, достаточности собственного капитала, максимального риска на одного заемщика, максимального лимита совокупных обязательств. Несоблюдение установленных норм может привести к исключению Компании из списка зарегистрированных микрофинансовых организаций и невозможности продолжать операции по финансированию (Примечание 21).

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котироваемым ценам (не корректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

На 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 годы Компания не имела финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, была определена Компанией с использованием доступной рыночной информации, если она существует, и соответствующих методов оценки. Тем не менее, требуется профессиональное суждение для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает проявлять некоторые характеристики развивающегося рынка, и экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках. Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, следовательно, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов.

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

Кредиты и авансы клиентам и займы отражаются по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, рассчитанных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения с использованием метода оценки дисконтированных денежных потоков.

Активы и обязательства, не оцениваемые по справедливой стоимости, для которых представляется раскрытие справедливой стоимости

Ниже приводится анализ справедливой стоимости по уровням иерархии справедливой стоимости и балансовая стоимость активов, не оцениваемых по справедливой стоимости:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2024 г. (не аудировано)			Балан- совая стоимость	31 декабря 2023 г.			Балан- совая стоимость
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень		1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	44,754,134	-	44,754,134	-	14,486,667	-	14,486,667
Кредиты и авансы клиентам								
Физические лица	-	-	180,411,883	168,075,510	-	-	165,786,164	154,685,922
Юридические лица	-	-	10,957,343	10,898,945	-	-	7,135,304	8,511,481
Прочие финансовые активы	-	1,263,554	-	1,263,554	-	1,297,847	-	1,297,847
ИТОГО	-	46,017,688	191,369,226	224,992,143	-	15,784,514	172,921,468	178,981,917

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2024 г. (не аудировано)			Балан- совая стоимость	31 декабря 2023 г.			Балан- совая стоимость
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень		1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Кредиты и займы	-	168,328,397	-	180,663,332	-	129,064,284	-	144,306,374
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	12,994,759	-	15,234,326	-	9,819,695	-	10,548,772
Прочие финансовые обязательства	-	649,697	-	649,697	-	435,696	-	435,696
ИТОГО	-	181,972,853	-	196,547,355	-	139,319,675	-	155,290,842

Компания определяет справедливую стоимость кредитов и авансов клиентам и займов полученных с использованием рыночных ставок, публикуемых на сайте НБ РК на основе дисконтированных денежных потоков. Превышение справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам по состоянию на 30 сентября 2024 года над балансовой стоимостью обусловлено разницей между ставками НБ РК по займам для физических лиц, выданных со сроком до пяти лет, и средневзвешенной ставкой по кредитному портфелю. Рыночная ставка для таких займов составила 20.52% по данным НБ РК за сентябрь 2024 года, при этом средняя эффективная ставка по кредитному портфелю составила 24.4%. Более низкая справедливой стоимостью займов, полученных по состоянию на 30 сентября 2024 года в сравнении с балансовой стоимостью обусловлена повышением рыночных ставок на инструменты заимствования для юридических лиц. Рыночная ставка для таких инструментов по данным НБ РК составила 20.5%, тогда как фактическая средняя эффективная ставка по займам полученным была равна 16.7%. Прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства являются краткосрочными, в связи с чем Компания считает, что их балансовая стоимость на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года приблизительно равна их справедливой стоимости на соответствующие даты.

24 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 30 сентября 2024 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Непосредственная материнская компания (не аудировано)	Предприятия под общим контролем (не аудировано)
Прочие финансовые активы (2024 г.: 0%)	-	73,420
Займы (ставка: 2024 г.: 11.7%)	-	3,880,581
Прочие финансовые обязательства (2024 г.: 0%)	-	58,450

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, распределились следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		
	Непосредст- венная материнская компания (не аудировано)	Ключевой управлен- ческий персонал (не аудировано)	Предприятия под общим контролем (не аудировано)
Процентные расходы	-	-	(363,197)
Прочие операционные доходы	-	2,593	78,584
Комиссионные расходы	-	-	-
<i>Административные и прочие операционные расходы:</i>			
Профессиональные услуги	(104,166)	-	(208,919)
Расходы на содержание персонала	(4,317)	(95,308)	-

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2023 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Непосредственная материнская компания	Предприятия под общим контролем
Прочие финансовые активы (ставка: 2023 г.: 0%, 2022: 0%)	-	152,797
Займы (ставка: 2023 г.: 11.7%)	-	3,998,640
Прочие финансовые обязательства (ставка: 2023 г.: 0%, 2022: 0%)	-	2,050

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, распределились следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	За девять месяцев, закончившихся 30 сентября		
	Непосредственная материнская компания (не аудировано)	Ключевой управленчески й персонал (не аудировано)	Предприятия под общим контролем (не аудировано)
Процентные расходы	-	-	(355,082)
Прочие операционные доходы	-	-	28,301
Комиссионные расходы	-	-	(800)
<i>Административные и прочие операционные расходы:</i>			
Профессиональные услуги	(26,415)	-	(133,918)
Расходы на содержание персонала	(3,453)	(76,803)	-

Информация о непосредственной материнской компании, конечной материнской компании и конечной контролирующей стороне представлена в Примечании 1.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

В тысячах казахстанских тенге	30 сентября 2024 г. (не аудировано)		30 сентября 2023 г. (не аудировано)	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные вознаграждения:				
- Заработная плата	66,725	-	58,651	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	19,171	9,412	19,263	8,434
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности:				
- Государственная пенсия	3,825	-	3,150	-
- Расходы на социальное обеспечение	570	-	469	-

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате полностью в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

25 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Компания классифицирует/распределяет свои финансовые активы по следующим категориям: (а) финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток; (б) финансовые активы, оцениваемые через прочий совокупный доход и (в) финансовые активы, оцениваемые по амортизированной стоимости. Категория «финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток», имеет две подкатегории: (i) активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток в обязательном порядке, и (ii) активы, отнесенные к данной категории при первоначальном признании или впоследствии.

На 30 сентября 2024 и 31 декабря 2023 года все финансовые активы и обязательства Компании отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

26 События после отчетной даты

После отчетной даты событий нет.

27 Сокращения

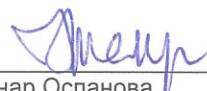
Ниже приводится список сокращений, которые использовались в данной финансовой отчетности:

Сокращение	Расшифровка
АС	Амортизированная стоимость
КАСКО	Добровольное страхование автомобиля на случай повреждения по разным причинам (страховой случай), а также на случаи кражи или уничтожения
EAD	Задолженность на момент дефолта
ОКУ	Ожидаемые кредитные убытки
ЭПС	Эффективная процентная ставка
FVOCI	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход
FVTPL	Справедливая стоимость через прибыль или убыток
FX, Forex	Валютные курсовые разницы
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
LGD	Убыток в случае дефолта
LTV	Соотношение суммы кредита и стоимости обеспечения
PD	Вероятность дефолта
Финансовые активы РОСИ	Созданные или приобретенные обесцененные финансовые активы
SICR	Значительное увеличение кредитного риска
МСБ	Предприятия малого и среднего бизнеса
SPPI	Исключительно выплаты основной суммы долга и процентов
SPPI-тест	Оценка того, включают ли предусмотренные по финансовым инструментам денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов

Утверждено к выпуску и подписано Руководством 11 ноября 2024 года.


Женисбек Досымханов
Президент Компании




Жанар Оспанова
Главный бухгалтер

