

Пояснительная записка к финансовой отчетности
за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация аФинанс» (далее «Компания») зарегистрировано в Республике Казахстан 11 февраля 2020 года.

В реестр микрофинансовых организаций Компания включена Национальным Банком Республики Казахстан за №02M20.003 от 03 апреля 2020 года.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, Алмалинский р/н, ул. Толе-Би, дом 265.

Основная деятельность

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам без обеспечения.

Участник

На 31 марта 2025 и 2024 годов участником Компании является следующее физическое лицо – резидент Республики Казахстан:

Участник	31 марта 2025 года		31 декабря 2024 года	
	доля участия		доля участия	
	тыс. тенге	%	тыс. тенге	%
Бельдеубаев Муратхан	300 000	100	300 000	100%

По состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов Компания не имеет филиалов и представительств.

Среднесписочная численность работников Компании по состоянию на 31 марта 2025 года составляет 60 человек, на 31 декабря 2024 года - 68 человек.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – МСФО (IAS) 34). Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена предполагая, что Компания действует на основе принципа непрерывности деятельности и будет продолжать свои операции в обозримом будущем. При проведении этой оценки, руководство рассмотрело широкий спектр информации, в отношении нынешних и будущих экономических условий, включая прогнозы о движении денежных средств, прибыли и ресурсов капитала.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не включает в себя всю информацию и раскрытия, требуемые для годовой финансовой отчетности. Компания не раскрывает информацию, которая в значительной степени дублирует информацию, содержащуюся в годовой финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»), такую как принципы учетной политики и детализацию счетов, в сумме и составе которых не было значительных изменений. Кроме того, Компания предоставила раскрытия, по которым произошли значимые события после выпуска годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с МСФО.

Тем не менее, данная информация отражает все корректировки (включающие в себя стандартные текущие корректировки), которые, по мнению руководства Компании, необходимы для достоверного представления результатов промежуточных периодов. Промежуточные результаты не обязательно представляют результаты, ожидаемые за весь год.

Данную промежуточную сокращенную финансовую отчетность следует рассматривать совместно с финансовой отчетностью и с примечаниями к финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Элементы промежуточной сокращенной финансовой отчетности оцениваются, и отчеты по ним ведутся в национальной валюте Республики Казахстан, в тысячах тенге. Операции в иных валютах считаются операциями в иностранной валюте.

Руководство Компании несет ответственность за подготовку промежуточной сокращенной финансовой отчетности, которая с достаточной точностью и в любое время способна правильно отразить финансовое положение Компании.

Ответственными за промежуточную сокращенную финансовую отчетность являются:

Директор - Бельдеубаев А.М.

Главный бухгалтер – Жакупбаева А.Ж.

При подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности существует два фундаментальных допущения – это использование метода начисления и принципа непрерывности деятельности.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также и об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых, если бы Компания не смогла продолжить свою финансово-хозяйственную деятельность на основе принципа непрерывности.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учета по первоначальной стоимости, за исключением финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, которые отражены по справедливой стоимости.

Подготовка промежуточной сокращенной финансовой отчетности предусматривает использование руководством субъективных оценок и допущений, влияющих на суммы, отраженные в промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Эти субъективные оценки и допущения основаны на информации, имеющейся на дату составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности. Для основных оценок и допущений, которые относятся к оценке справедливой стоимости инвестиционной недвижимости и оценочным обязательствам, используется информация, имеющаяся на дату составления промежуточной сокращенной финансовой отчетности, поэтому фактические результаты могут отличаться от этих субъективных оценок.

Достоверность представленных документов подтверждена подписями руководителя и главного бухгалтера Компании.

3. СУЩЕСТВЕННЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

Изменения в учетной политике и принципах раскрытия информации

Ряд новых стандартов, разъяснений и поправок к действующим стандартам и разъяснениям вступили в силу для годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2025 года. Требования этих стандартов и поправок к действующим стандартам были рассмотрены при подготовке данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

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

Ниже приводятся стандарты и поправки к стандартам, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска промежуточной сокращенной финансовой отчетности Компании. Компания не применила указанные стандарты и поправки досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или передача активов между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» дата вступления в силу будет определена дополнительно.

Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» вступают в силу с 01 января 2025 года, допускается досрочное применение.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 7 и Поправки к МСФО (IFRS) 9 – «Классификация и оценка финансовых инструментов» вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании.

«Ежегодные усовершенствования стандартов финансовой отчетности МСФО – том 11» вступают в силу с 01 января 2026 года, допускается досрочное применение.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

В настоящее время Компания работает над определением того, какое влияние новый стандарт и поправки окажут на основные финансовые отчеты и примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности.

МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без обязательства отчитываться публично: раскрытие информации» вступает в силу с 01 января 2027 года, допускается досрочное применение.

В настоящее время руководство Компании проводит оценку влияния новых стандартов и изменений в действующих стандартах на промежуточную сокращенную финансовую отчетность и результаты деятельности.

Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость – это цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе на основном рынке на дату оценки в текущих рыночных условиях независимо от того, является ли такая цена непосредственно наблюдаемой или рассчитывается с использованием другого метода оценки.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участников рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом.

- Уровень 1 - Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 - Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

Классификация активов и обязательств на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные

В отчете о финансовом положении Компания представляет активы и обязательства на основе их классификации на оборотные/краткосрочные и внеоборотные/долгосрочные. Актив является оборотным, если:

- его предполагается реализовать или он предназначен для продажи или потребления в рамках обычного операционного цикла;
- он удерживается, главным образом, для целей торговли;
- его предполагается реализовать в пределах 12 месяцев после окончания отчетного периода, или
- он представляет собой денежные средства или эквивалент денежных средств, кроме случаев, когда существуют ограничения на его обмен или использование для погашения обязательств, действующие в течение как минимум 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Все прочие активы классифицируются в качестве внеоборотных.

Обязательство является краткосрочным, если:

- его предполагается урегулировать в рамках обычного операционного цикла;
- оно удерживается преимущественно для целей торговли;
- оно подлежит урегулированию в течение 12 месяцев после окончания отчетного периода; или

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

- у Компании нет безусловного права отсрочить урегулирование обязательства по меньшей мере на 12 месяцев после окончания отчетного периода.

Компания классифицирует все прочие обязательства в качестве долгосрочных.

Отложенные налоговые активы и обязательства классифицируются как внеоборотные/долгосрочные активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства на текущих счетах в банках и денежные средства на брокерских счетах, легко обратимые в определенную сумму денежных средств и подвергающиеся незначительному риску изменения стоимости, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Финансовые инструменты

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в отчете о финансовом положении Компании, когда Компания становится стороной по договору в отношении соответствующего финансового инструмента. Компания отражает имеющие регулярный характер приобретения и реализацию финансовых активов и обязательств методом учета на дату расчетов. Приобретенные таким образом финансовые инструменты, которые будут впоследствии оцениваться по справедливой стоимости, с момента заключения сделки и до установленной даты расчетов учитываются так же, как приобретенные инструменты.

Финансовые активы и обязательства первоначально отражаются по справедливой стоимости плюс понесенные операционные издержки, непосредственно связанные с приобретением или созданием финансового актива или выпуском финансового обязательства. Принципы бухгалтерского учета, используемые для последующей оценки стоимости финансовых активов и обязательств, раскрываются в соответствующих положениях учетной политики, описанных ниже.

Классификация финансовых инструментов

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый либо по амортизированной стоимости, либо по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Оценка бизнес-модели

Классификация финансовых активов при первоначальном признании определяется на основе двух бизнес-моделей, согласно которой Компания управляет финансовыми активами:

- Бизнес-модель, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, в соответствии с которой Компания учитывает денежные средства и их эквиваленты, выданные микрокредиты и прочие финансовые активы.
- Бизнес-модель, цель которой достигается путем продажи финансовых активов, в соответствии с которой Компания учитывает финансовые инструменты в виде долговых и долевого ценных бумаг.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям:

- актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором потоков денежных средств; и
- договорными условиями финансового актива предусмотрено возникновение в установленные сроки потоков денежных средств, представляющих собой исключительно выплату основной суммы долга и процентов, начисленных на непогашенную часть основной суммы.

Амортизированная стоимость финансового актива – это сумма, в которой оценивается финансовый актив при первоначальном признании, минус платежи в счет основной суммы долга, плюс или минус величина

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

накопленной амортизации разницы между указанной первоначальной суммой и суммой к выплате при наступлении срока погашения, рассчитанной с использованием метода эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом оценочного резерва под убытки.

По финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток, прибыль или убыток признаются в составе прибыли или убытка и прочем совокупном доходе.

Долговые и долевыми финансовыми инструментами, обращающимися на организованных рынках, которые Компания приобретает с целью продажи в краткосрочном периоде, классифицируются как «оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль и убыток» и отражаются по справедливой стоимости.

Для определения справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания использует рыночные котировки. При отсутствии активного рынка для отдельных финансовых инструментов Компания определяет их справедливую стоимость с использованием соответствующих методов оценки. Методы оценки включают в себя использование данных о рыночных сделках между независимыми друг от друга, хорошо осведомленными и действительно желающими совершить такую сделку сторонами, использование информации о текущей справедливой стоимости другого аналогичного по характеру инструмента, анализ дисконтированных денежных потоков и прочие применимые методы.

Классификация финансовых активов после их первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующем за тем, как Компания изменит бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Ожидается, что такие изменения будут происходить крайне редко, как следствие внутренних или внешних значительных изменений. Значительные изменения могут происходить только тогда, когда

Компания начнет или прекратит осуществлять ту или иную деятельность, значительную по отношению к ее операциям (приобретение, выбытие или прекращение Компанией определенного направления бизнеса).

Реклассификации

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме случаев, когда Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по финансовым инструментам, не оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

12-месячные ожидаемые кредитные убытки («12-месячные ОКУ») – это часть ожидаемых кредитных убытков вследствие событий дефолта по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты, которым признаются 12-месячные ОКУ, относятся к финансовым инструментам «Стадии 1».

Если после первоначального признания кредитный риск по финансовому активу значительно увеличился, Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки в сумме, равной ожидаемому кредитному убытку за весь срок.

Ожидаемые кредитные убытки за весь срок («ОКУ за весь срок») определяются как ОКУ в результате всех возможных событий дефолта по финансовому инструменту на протяжении всего ожидаемого срока его действия. Финансовые инструменты, по которым признаются ОКУ за весь срок, относятся к финансовым инструментам «Стадии 2» (в случае, если кредитный риск по финансовому инструменту значительно повысился с момента его первоначального признания, но финансовый инструмент не является кредитно-обесцененным) и «Стадии 3» (в случае, если финансовый инструмент является кредитно-обесцененным).

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, пересматривать условия по кредитам, например, пролонгировать договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Компанией оценивается является ли пересмотр денежных потоков по финансовому активу приводящим к прекращению признания финансового актива и признанию нового финансового актива, или нет.

Компания прекращает признание кредита предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, рассматривает следующие факторы:

- объединение нескольких кредитов в один кредит;

- изменение контрагента.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку кредитных убытков, взвешенных по степени вероятности наступления дефолта. Они оцениваются следующим образом:

- в отношении финансовых активов, не являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (то есть разница между потоками денежных средств, причитающимися Компании в соответствии с договором, и потоками денежных средств, которые Компания ожидает получить);
- в отношении финансовых активов, являющихся кредитно-обесцененными по состоянию на отчетную дату: как разница между валовой балансовой стоимостью активов и приведенной стоимостью расчетных будущих потоков денежных средств.

Значительное повышение кредитного риска

При оценке того, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту с момента его первоначального признания, Компания рассматривает обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Оценка включает как количественную, так и качественную информацию, а также анализ, основанный на историческом опыте Компании, экспертной оценке кредитного качества и прогнозной информации.

Цель оценки заключается в выявлении того, имело ли место значительное повышение кредитного риска в отношении позиции, подверженной кредитному риску, посредством сравнения:

- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока по состоянию на отчетную дату; и
- вероятности дефолта за оставшуюся часть всего срока, рассчитанной в отношении данного момента времени при первоначальном признании позиции, подверженной кредитному риску (скорректированной, если уместно, с учетом изменения ожиданий относительно досрочного погашения).

Уровни градации (рейтинги) кредитного риска

Компания присваивает каждой позиции, подверженной кредитному риску, соответствующий рейтинг кредитного риска на основании различных данных, которые используются для прогнозирования риска дефолта, а также посредством применения экспертного суждения в отношении кредитного качества. Рейтинги кредитного риска определяются с использованием качественных и количественных факторов, которые служат индикатором риска наступления дефолта.

Каждая позиция, подверженная кредитному риску, относится к определенному рейтингу кредитного риска на дату первоначального признания на основании имеющейся о заемщике информации. Позиции, подверженные кредитному риску, подлежат постоянному мониторингу, что может привести к присвоению позиции рейтинга, отличного от рейтинга кредитного риска при первоначальном признании. Мониторинг обычно предусматривает анализ следующих данных:

- Информация о платежах, включая информацию о статусе просроченной задолженности;
- Запросы и удовлетворение запросов на пересмотр условий кредитных соглашений;
- Текущие и прогнозируемые изменения финансовых, экономических условий и условий осуществления деятельности.

Создание временной структуры вероятности дефолта

Рейтинги кредитного риска являются основными исходными данными при создании временной структуры вероятности дефолта для позиций, подверженных кредитному риску. Компания собирает сведения о качестве обслуживания задолженности и уровне дефолта в отношении позиций, подверженных кредитному риску, анализируемых в зависимости от региона, типа продукта и возраста заемщика. Компания использует статистические модели для анализа собранных данных и получения оценок вероятности дефолта за оставшийся период для позиций, подверженных кредитному риску, и ожиданий их изменений с течением времени.

Определение того, имело ли место значительное повышение кредитного риска

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Критерии для определения значительного повышения кредитного риска различны в зависимости от портфеля и включают как количественные изменения значений показателя вероятности дефолта, так и качественные факторы, в том числе признак «ограничитель» по сроку просрочки.

На основании экспертной оценки кредитного качества и, где возможно, соответствующего исторического опыта Компания может сделать вывод о том, что имело место значительное повышение кредитного риска по финансовому инструменту, если на это указывают определенные качественные показатели, являющиеся индикатором значительного повышения кредитного риска, эффект которых не может быть своевременно выявлен в полной мере в рамках количественного анализа.

В качестве признака «ограничителя», свидетельствующего о значительном повышении кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, Компания считает наличие просрочки по этому активу свыше 15 дней. Количество дней просроченной задолженности определяется посредством подсчета количества дней, начиная с самого раннего дня, по состоянию на который выплата в полной сумме не была получена.

Определение понятия «дефолт»

Финансовый актив относится Компанией к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта, в следующих случаях:

- маловероятно, что договорные обязательства контрагента перед Компанией будут погашены в полном объеме; или
- платежи просрочены на 90 дней и более по состоянию на отчетную дату;
- согласно общедоступной информации из внешних источников контрагент находится в состоянии банкротства;
- внешние кредитные рейтинги финансового инструмента/контрагента имеют значение «СС-» (в соответствии с рейтингами по данным рейтинговых агентств «Standard&Poor's», «Moody's» и др.);
- по состоянию на текущую отчетную дату Компания не смогла осуществить погашение по другому финансовому инструменту контрагента;
- другие признаки того, что контрагент не способен погасить свои обязательства перед Компанией, и признаки ухудшения состояния финансового актива.

При оценке наступления события дефолта по обязательствам заемщика Компания учитывает статус просроченной задолженности.

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Основными исходными данными при оценке ожидаемых кредитных убытков является временная структура следующих переменных:

- вероятность дефолта (показатель PD);
- величина убытка в случае дефолта (показатель LGD);
- сумма под риском в случае дефолта (величина EAD).

ОКУ для подверженных кредитному риску позиций, относящихся к Стадии 1, рассчитываются путем умножения 12-месячного показателя PD на показатель LGD и величину EAD.

ОКУ за весь срок рассчитываются путем умножения показателя PD за весь срок на величину LGD и EAD.

Методология оценки показателей PD описана выше в разделе «Создание временной структуры вероятности дефолта».

Компания оценивает показатели LGD на основании информации о коэффициентах возврата денежных средств по искам в отношении заемщиков, допустивших дефолт по своим обязательствам. В моделях оценки LGD учтены степень старшинства.

Требования и сумма возврата денежных средств. Сумма под риском в случае дефолта представляет собой расчетную оценку величины, подверженной кредитному риску, в дату наступления дефолта.

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Размер оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам и вкладам в банках Компания определяет в зависимости от рейтинговой оценки кредитного учреждения по международной шкале рейтинговых агентств.

Списание займов клиентам

В случае невозможности взыскания займов, выданных клиентам, в том числе путем обращения взыскания на обеспечение, они списываются за счет резерва по ожидаемым кредитным убыткам. Списание займов и предоставленных средств производится после принятия руководством Компании всех возможных мер по взысканию причитающихся Компании сумм. Последующее возмещение ранее списанных сумм отражается как уменьшение расходов по обесценению финансовых активов в отчете о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе в периоде возмещения.

Финансовые обязательства

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

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги представлены выпущенными в обращение облигациями Компании, которые первоначально отражаются по справедливой стоимости полученных средств за вычетом затрат, непосредственно связанных со сделкой. Впоследствии полученные средства отражаются по амортизированной стоимости, и соответствующая разница между чистой величиной полученных средств и суммой на момент погашения относится в состав прибыли/убытка в течение срока заимствования с использованием метода эффективной процентной ставки.

Кредиторская задолженность и прочие обязательства

Под кредиторской задолженностью и прочими обязательствами понимаются обязательства Компании в результате совершения различных сделок и являются юридическим основанием для последующих платежей за товары, выполненные работы и представленные услуги. Обязательства оцениваются суммой денег, необходимой для уплаты долга. Кредиторская задолженность учитывается с момента ее образования и числится до момента погашения.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

Финансовые обязательства

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

Зачет финансовых активов и обязательств

Финансовые активы и обязательства зачитываются и отражаются на нетто основе в отчете о финансовом положении, когда Компания имеет юридически закрепленное право зачесть признанные суммы и Компания намерена погасить на нетто основе или реализовать актив и обязательство одновременно. В случае передачи финансового актива, который не квалифицируется как списание, Компания не признает эту операцию как списание переданного актива и относящегося к нему обязательства.

Запасы

Запасы оцениваются по наименьшей из двух величин: себестоимости и возможной чистой стоимости реализации. Запасы при поступлении оцениваются по себестоимости, которая включает все фактически произведенные затраты по их приобретению. Себестоимость запасов формируется из затрат на приобретение

запасов, транспортных расходов, связанных с их доставкой к месту хранения и приведением их в надлежащее состояние. Чистая возможная цена реализации представляет собой расчетную цену продажи, устанавливаемую в ходе обычной деятельности, уменьшенную на расчетные затраты, необходимые для подготовки и осуществления продажи актива. Списание запасов производится в Компании методом средневзвешенной стоимости.

Основные средства

Основные средства отражаются в финансовой отчетности по себестоимости за минусом накопленного износа и накопленных убытков по обесценению. Первоначальная стоимость основных средств включает стоимость приобретения, в том числе импортные пошлины и не возмещаемые налоги, а также любые прямые затраты, связанные с приведением актива в рабочее состояние и доставкой к месту его целевого использования.

Последующая оценка основных средств производится по модели учета по первоначальной стоимости за вычетом любой накопленной амортизации.

Износ рассчитывается на основе прямолинейного метода в течение расчетного срока полезной службы, как это показано ниже:

	Срок полезного использования (кол-во лет)
Офисное оборудование	4 – 10
Транспортные средства	4 – 10
Компьютеры	4 – 10
Прочие основные средства	4 – 10

Признание объекта основных средств прекращается при его выбытии или тогда, когда более не ожидается получения будущих экономических выгод от его использования или выбытия. Любые доходы либо убытки, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива) включаются в прибыль или убыток в том году, когда прекращено признание актива.

Затраты, понесенные после ввода основных средств в эксплуатацию, такие, как затраты на ремонт и обслуживание, обычно относятся на прибыль или убыток того периода, когда эти затраты возникли. Затраты, которые приводят к увеличению ожидаемых будущих экономических выгод от использования основного средства сверх его первоначальных оценочных показателей, капитализируются как дополнительная стоимость основных средств.

Обесценение внеоборотных активов

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения активов. Если такие признаки существуют или требуется проведение годового тестирования актива на предмет обесценения, Компания оценивает возмещаемую стоимость актива. Возмещаемая стоимость актива является наибольшей величиной справедливой стоимости актива или генерирующей единицы минус затраты на реализацию и его стоимости использования и определяется по отдельному активу, если только актив не генерирует приток денежных средств, который в значительной степени независим от притока денежных средств от прочих активов или групп активов. В тех случаях, когда балансовая стоимость актива превышает его возмещаемую стоимость, актив считается обесцененным и происходит списание до его возмещаемой стоимости. При оценке стоимости использования расчетные будущие денежные потоки дисконтируются к текущей стоимости использованием ставки дисконта до налогообложения, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и риски, специфичные для актива. При определении справедливой стоимости минус затраты на реализацию используется соответствующая модель оценки.

Убытки по обесценению от продолжающейся деятельности признаются в составе прибыли или убытка в тех категориях расходов, которые соответствуют функции обесцененного актива.

Аренда

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

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по

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

Обязательства по аренде

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

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

Значительное суждение при определении срока аренды в договорах с опционом на продление

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Компания применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что исполнит ли она опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды.

После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Операционная аренда

Аренда, по условиям которой сохраняются все риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Доходы по операционной аренде включаются в доходы от оказания услуг на равномерной основе в течение срока аренды.

Налогообложение

Подходный налог включает текущий и отложенный налоги. Текущий подходный налог признается в составе прибыли/убытка, отложенный налог признается в составе прибыли/убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или в прочей совокупной прибыли. В этих случаях он признается в капитале или в прочей совокупной прибыли. Налогооблагаемая прибыль отличается от чистой прибыли, отраженной в отчете о прибылях и убытках, поскольку не включает статьи доходов и расходов, подлежащих налогообложению или вычету для целей налогообложения в другие периоды, а также исключает не облагаемые и не учитываемые в целях налогообложения статьи. Начисление расходов Компании по налогу на прибыль в текущем году осуществляется с использованием ставок налога, действующих на дату составления финансовой отчетности.

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год, рассчитанный с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к уплате в отношении прошлых лет.

Отложенный налог определяется с использованием метода обязательств с учетом временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств, используемой в целях финансовой отчетности, и суммами, используемыми в налоговых целях. Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов или обязательств с использованием налоговых ставок, действующих на отчетную дату.

Отложенный налог признается в составе прибыли или убытка, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале или прочих компонентах совокупного финансового результата. В этих случаях он признается в капитале или прочих компонентах совокупного финансового результата.

Отложенный налоговый актив отражается только в той степени, в которой существует вероятность наличия в будущем налогооблагаемого дохода, за счет которого могут быть покрыты временные разницы, неиспользованные налоговые убытки и кредиты. Отложенные налоговые активы уменьшаются в той степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов проверяется на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой больше не существует вероятность того, что будет получена выгода от реализации налогового требования, достаточная для полного или частичного возмещения актива.

Помимо подоходного налога, в Республике Казахстан существует ряд налогов и платежей, связанных с операционной деятельностью Компании. Данные налоги включены в статью административных расходов в составе прибыли/убытка Компании за отчетный год.

Пенсионные обязательства

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, Компания осуществляет платежи в размере 10% от заработной платы работников, но не более 425 000 тенге в месяц (2024 год: 425 000 тенге) в качестве отчислений в накопительные пенсионные фонды. С 1 января 2024 года компания осуществляет уплату обязательных пенсионных взносов работодателя в размере 1,5% от ежемесячного дохода работников, но не более 63 750 тенге в месяц. Платежи в пенсионные фонды удерживаются из заработной платы работников, а обязательные пенсионные взносы работодателя оплачиваются за счет собственных средств Компании. Вышеуказанные платежи включаются в общие расходы по оплате труда совместно с прочими отчислениями, связанными с оплатой труда, в отчете о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, в момент их возникновения. Компания не имеет каких-либо других обязательств по пенсионным платежам.

Уставный капитал

Взносы в уставный капитал признаются по исторической стоимости за вычетом прямых затрат на выпуск.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Компания признает обязательство по выплате дивидендов, когда выплата одобрена и более не зависит от решения Компании, т.е. когда существует юридически обязывающее обязательство. В соответствии с нормативными документами Компании выплата считается одобренной, когда имеется решение ее участников.

Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности.

Признание доходов и расходов

Выручка признается в том случае, если получение экономических выгод Компанией оценивается как вероятное, и если выручка может быть надежно оценена, вне зависимости от времени осуществления платежа. Выручка оценивается по справедливой стоимости полученного или подлежащего получению вознаграждения с учетом определенных в договоре условий платежа и за вычетом налогов или пошлин.

Доходы от кредитно-финансовой деятельности

Процентные доходы отражаются по принципу начисления и рассчитываются по методу эффективной процентной ставки. Метод эффективной процентной ставки – это метод, который заключается в исчислении амортизированной стоимости финансового актива или финансового обязательства (или группы финансовых активов, группы финансовых обязательств), а также отнесения процентного дохода или процентного расхода к соответствующему периоду. Эффективная процентная ставка – это процентная ставка, с помощью которой ожидаемые будущие выплаты или поступления денежных средств приводятся к чистой текущей стоимости финансового актива или финансового обязательства.

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Если финансовый актив или группа однородных финансовых активов была списана (частично списана) в результате обесценения, процентный доход определяется с учетом процентной ставки, используемой для дисконтирования будущих денежных потоков для целей исчисления убытков от обесценения.

Доходы по штрафам (неустойки) признаются в составе прибыли или убытка по мере их получения.

Признание комиссионных доходов и расходов

Комиссии за микрокредиты выданные отражаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по микрокредитам. Если существует вероятность того, что вследствие обязательства по предоставлению микрокредита будет заключен договор о предоставлении микрокредита, комиссия включается в сумму ссудной задолженности и амортизируется в течение всего срока договора, по методу эффективной процентной ставки. Прочие комиссии включаются в отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по мере предоставления Компанией услуг.

Признание процентных доходов и расходов

Признание расходов

Признание расходов должно производиться в том же периоде, в котором товары получены или работы выполнены, независимо от времени фактической выплаты денежных средств и иной формы осуществления.

Расходы Компании включают в себя процентные расходы, расходы по реализации услуг, административные расходы и прочие расходы (убытки).

Финансовые расходы включают в себя вознаграждение, выплачиваемые по выпущенным облигациям, а также дисконт и амортизацию дисконта по финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости.

Расходы по реализации услуг Компании представляют собой затраты по оплате труда сотрудников, осуществляющих привлечение и обслуживание заемщиков, расходы на рекламу оказываемых услуг, маркетинговые услуги, услуги по разработке и поддержке сайта.

Прочими расходами (убытками) являются статьи, которые подпадают под определение расходов и могут возникать или не возникать в процессе основной деятельности Компании. Прочие расходы представляют собой уменьшение экономических выгод, и поэтому по своей природе не отличаются от расходов по основной деятельности.

Процентные доходы и расходы отражаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе с использованием метода эффективной процентной ставки, за исключением процентных доходов и расходов по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости, изменения которой отражаются в прибылях и убытках за отчетный период. Процентные доходы по финансовым активам, предназначенным для торговли, и прочим финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, включают только купонный доход.

Начисленные дисконты и премии по финансовым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убытки, признаются в составе прибыли за вычетом убытков от финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убытки, соответственно.

Раскрытие информации о связанных сторонах

Сторона считается связанной с Компанией, если эта сторона прямо или косвенно, через одного или нескольких посредников контролирует Компанию или контролируется ею; имеет долю в Компании, обеспечивающую значительное влияние над ней при принятии финансовых и операционных решений.

Операции между связанными сторонами – это передача ресурсов, услуг или обязательств между связанными сторонами, независимо от того, взимается плата или нет.

События после отчетной даты

События после отчетной даты – это события, как благоприятные, так и не благоприятные, которые происходят в период между отчетной датой и датой утверждения финансовой отчетности. События, подтверждающие существование на отчетную дату условия, отражаются в финансовой отчетности (корректирующие события). События, свидетельствующие о возникших после отчетной даты условиях, не отражаются в финансовой отчетности (некорректирующие события).

Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы

Оценочные обязательства - это обязательства с неопределенным временем или суммой, они признаются тогда, когда:

- в результате прошлого события у Компании есть существующая обязанность (юридическая или вмененная);
- является вероятным возникновение потребности в каком-либо оттоке ресурсов для исполнения этой обязанности;
- сумма обязательства может быть достоверно оценена.

Условные обязательства - это существующая обязанность, которая возникает из прошлых событий, но не признается потому, что возникновение потребности оттока ресурсов для исполнения обязанности не является вероятным или сумма обязанности не может быть оценена с достаточной достоверностью.

Условные обязательства не признаются, а подлежат раскрытию, кроме случаев, когда возможность выбытия ресурсов является вероятной.

Условные активы не отражаются в финансовой отчетности, но подлежат раскрытию в случаях, когда получение экономической выгоды является вероятным.

Пересчет иностранной валюты

Финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально отражаются по курсу функциональной валюты на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте, пересчитываются в тенге по рыночным курсам, сложившимся на отчетную дату. Доходы и убытки, возникающие в результате пересчета сделок в иностранной валюте, признаются в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе как доходы за минусом расходов по курсовой разнице. Неденежные статьи, которые оценены по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на даты первоначальных сделок. Недежные статьи, оцененные по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются с использованием обменных курсов на ту дату, когда была определена справедливая стоимость.

Ниже приведены обменные курсы на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года, использованные Компанией при составлении данной промежуточной финансовой отчетности:

(тенге)

	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Доллар США	504,44	525,11
Евро	545,65	546,74
Рубль	5,95	4,88

Сегментная отчетность

Информация, предоставляемая руководству Компании для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии со структурой Компании. Для целей управления Компания рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности и оказываемых услуг.

В отчетном периоде деятельность Компании представлена в одном операционном сегменте – предоставление краткосрочных займов. Деятельность осуществляется на территории Республики Казахстан.

4. ОБЛАСТИ СУЩЕСТВЕННЫХ ОЦЕНОК РУКОВОДСТВА И ИСТОЧНИКИ НЕОПРЕДЕЛЕННОСТИ ОЦЕНОК

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

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

Ниже перечислены существенные допущения и оценки, которые руководство использовало при применении учетной политики Компании.

Ожидаемые кредитные убытки / убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков согласно МСФО (IFRS) 9 по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ожидаемых кредитных убытков Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчета ожидаемых кредитных убытков, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженная в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение.

Срок полезной службы основных средств и прочих внеоборотных активов

Компания оценивает оставшийся срок полезной службы основных средств, по крайней мере, на конец каждого финансово года и, если ожидания отличаются от предыдущих оценок, изменения учитываются как изменения в расчетных оценках в соответствии с МСФО (IAS) 8 «Учетная политика, изменения в расчетных оценках и ошибки».

Оценка влияния отложенного подоходного налога

На каждую отчетную дату руководство Компании определяет будущее влияние отложенного подоходного налога путем сверки балансовой стоимости активов и обязательств, приведенной в финансовой отчетности, с соответствующей налоговой базой. Отложенные активы и обязательства оцениваются по налоговым ставкам, применимым к периоду, в котором ожидается реализация активов и погашение обязательств. Отложенные налоговые активы признаются с учетом вероятности наличия в будущем достаточной налогооблагаемой прибыли, из которой могут быть вычтены временные разницы, принимаемые для целей налогообложения. Отложенные налоговые активы оцениваются на каждую отчетную дату и уменьшаются в той степени, в которой не существует вероятности того, что соответствующие налоговые льготы будут реализованы.

Обесценение внеоборотных активов

Балансовая стоимость активов Компании, отличных от запасов и предоплат, рассматривается на каждую отчетную дату в целях выявления признаков, указывающих на их обесценение.

В случае наличия таких признаков рассчитывается возмещаемая стоимость активов.

Убыток от обесценения активов признается в случаях, когда балансовая стоимость актива или его генерирующая доход единица превышает возмещаемую стоимость – наибольшую из двух величин: его справедливую стоимость за вычетом затрат по продаже или ценности его использования. Убыток от обесценения признается в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Возмещаемая стоимость внеоборотных активов определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости актива за вычетом затрат на реализацию и его ценности от использования. При оценке ценности от использования актива прогнозируемые будущие денежные потоки дисконтируются к их текущей стоимости с использованием дисконтной ставки, применяемой до налогообложения, которая отражает

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

текущую оценку рыночной стоимости денег и риски, присущие данному активу. Для актива, не генерирующего самостоятельно денежные потоки, возмещаемая стоимость определяется по генерирующей доход единице, к которой принадлежит актив.

Аренда

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

Компания применяет суждение, чтобы определить наличие достаточной уверенности в том, что исполнит ли она опцион на продление. При этом она учитывает все уместные факторы, которые приводят к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды.

После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на ее способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года, денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Денежные средства в кассе	149 796	149 817
Денежные средства на расчетных счетах в тенге	61 649	121 207
Денежные средства на расчетных счетах в валюте	233 421	114 954
Денежные средства на брокерских счетах в валюте	69 891	709
Денежные средства на брокерских счетах в тенге	190	24 865
Итого:	514 947	411 552

Денежные средства на счетах в банках

<i>В тыс. тенге</i>	Валюта	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
АО «Нурбанк»	KZT	25 526	54 313
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана»	KZT	31 121	66 586
АО «Народный Сберегательный Банк Казахстана	USD	233 422	114 954
АО «ForteBank»	KZT	5 002	308
АО «ForteBank»	USD	-	-
АО «BCC Invest»	KZT	190	24 865
АО «BCC Invest»	USD	69 638	446
Freedom Finance Global PLC	USD	252	263
Итого		365 151	261 735

Денежные средства и их эквиваленты представлены, главным образом, инструментами с высоким кредитным рейтингом и низким уровнем риска. Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по денежным средствам не создавался.

6. ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Долговые ценные бумаги	116 727	525 617
Долевые ценные бумаги	332 931	352 926
	449 658	878 543

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

(тыс. тенге)					
Долговые ценные бумаги	ISIN	Номинальная процентная ставка, %	31 марта 2025 года	Номинальная процентная ставка, %	31 декабря 2024 года
Купонные облигации:					
ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan»	KZ2P00007933	18%	-	18%	479 350
ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan»	KZ2P00012651	12%	116 727	12%	-
ТОО «МФО «Mogo Kazakhstan»	KZ2P00011695	22%	-	22%	46 267
Итого			116 727	-	525 617

Долевые ценные бумаги	ISIN	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
AIR ASTANA	US0090632078	332 931	352 926
		332 931	352 926

По состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов, для расчета справедливой стоимости всех ценных бумаг, находящихся в составе финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток, Компания использовала информацию о рыночной стоимости из независимых источников.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, не являются просроченными.

Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, включают накопленный процентный доход по состоянию на 31 марта 2025 года в сумме 1 835 тысяч тенге 31 декабря 2024 года в сумме 17 300 тысяч тенге.

7. КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

В тыс. тенге	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Краткосрочные займы предоставленные клиентам	931 321	685 384
Просроченная задолженность по предоставленным займам	2 003 256	1 588 717
Реструктуризированные займы	8 359 044	6 521 436
Краткосрочные вознаграждения к получению	28 815	1 911 023
Краткосрочные займы, по которым имеется просроченная задолженность по вознаграждению	424 045	325 918
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по займам	(9 092 309)	(8 900 489)
Итого	2 654 172	2 131 989

Максимальная сумма микрокредита не более сорока пяти кратного месячного расчетного показателя на срок до двадцати календарных дней. Средневзвешенная ставка вознаграждения по микрокредитам выданным по состоянию на 31 марта 2025 года составила 0,28% в день (31 декабря 2024 года 0,67% в день).

Портфель Компании представляет собой беззалоговые микрокредиты, в основном выданные по всей территории Республики Казахстан на потребительские цели.

*Просроченная задолженность по предоставленным займам, представляет собой невыполнение обязательств заемщиков по основной сумме долга, которое превышает 1 день.

**Компания произвела реструктуризацию 95 204 займам, входящих в просроченный портфель 90+ с продлением срока займа, предоставлением графиков и одновременным списанием части пени.

По состоянию на 31 марта 2025 года портфель микрокредитов Компании состоит из 135 197 единиц беззалоговых микрокредитов (2024 год: 128 767 единиц), выданных 125 263 физическим лицам на срок до 20 дней.

Общий размер портфеля с учетом вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки составил 2 654 172 тыс. тенге.

Движение резерва под ожидаемые кредитные убытки:

В тыс. тенге	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
--------------	--------------------------------------	--------------------------------------

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Резерв под обесценение на начало периода	(8 900 489)	(7 492 476)
Начислено	(209 107)	(1 521 410)
Списаны микрокредиты за счет резерва	17 287	113 397
Резерв под обесценение на конец периода	(9 092 309)	(8 900 489)

Ниже рассмотрен анализ кредитного качества кредитов выданных, по состоянию на 31 марта 2025 года:

	(тыс. тенге)			
	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	960 076	19 840	8 339 264	9 319 180
Просроченные на срок менее 30 дней	502 061	8 019	32 809	542 889
Просроченные на срок от 30 до 59 дней	-	428 299	24 916	453 214
Просроченные на срок от 60 до 89 дней	-	283 283	12 271	295 554
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	1 135 644	1 135 644
Валовая балансовая стоимость	1 462 137	739 441	9 544 904	11 746 481
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(11 386)	(70 534)	(9 010 389)	(9 092 309)
Чистая балансовая стоимость	1 450 751	668 907	534 515	2 654 172

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	1 566	163	7 872 266	7 873 995
Просроченные на срок менее 30 дней	9 820	73	30 971	40 864
Просроченные на срок от 30 до 59 дней	-	42 305	23 520	65 825
Просроченные на срок от 60 до 89 дней	-	27 993	11 584	39 577
Просроченные на срок более 90 дней	-	-	1 072 048	1 072 048
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	11 386	70 534	9 010 389	9 092 309

Ниже рассмотрен анализ кредитного качества кредитов выданных, по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	635 069	-	-	635 069
Просроченные на срок менее 30 дней	389 872	402	10 919	401 193
Просроченные на срок от 30 до 59 дней	-	248 611	34 159	282 770
Просроченные на срок от 60 до 89 дней	-	338 069	7 162	345 231
Просроченные на срок более 90 дней	-	560 437	8 807 778	9 368 215
Валовая балансовая стоимость	1 024 941	1 147 519	8 860 018	11 032 478
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(4 900)	(35 571)	(8 860 018)	(8 900 489)
Чистая балансовая стоимость	1 020 041	1 111 948	-	2 131 989

	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Непросроченные	586	2 625	565 456	568 667
Просроченные на срок менее 30 дней	4 314	2	10 919	15 235
Просроченные на срок от 30 до 59 дней	-	13 954	34 159	48 113
Просроченные на срок от 60 до 89 дней	-	18 988	7 162	26 150
Просроченные на срок более 90 дней	-	2	8 242 322	8 242 324
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	4 900	35 571	8 860 018	8 900 489

8. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ АКТИВЫ

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Финансовые активы		
Денежные средства в терминалах внешних поставщиков	7 516	4 472
Прочие финансовые активы*	1 212 005	1 021 732
Итого прочие финансовые активы	1 219 521	1 026 204
Нефинансовые активы		
Краткосрочные авансы выданные	263 311	297 110
Предоплата на страхование	1 142	546
Налоговые активы*	287 215	303 994
Прочие активы	-	724
Итого прочие нефинансовые активы	551 668	602 374
Итого:	1 771 189	1 628 578

Прочие финансовые активы

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Финансовая помощь*	971 400	751 400
Вознаграждения по финансовой помощи	115 936	72 225
Дебиторская задолженность страховой компании**	48 588	49 777
Дебиторская задолженность за покупку финансового актива	76 081	148 330
Итого:	1 212 005	1 021 732

*С сентября по ноябрь 2022 года Компания выдала краткосрочную финансовую помощь ТОО «МФО «Qanat finance» в сумме 500 000 тысяч тенге, погашено 160 тысяч тенге. Сроки погашения финансовой помощи были продлены до октября 2024 года. Ставка вознаграждения 25% годовых. В 2024 году Компания погасила финансовую помощь в сумме 340 000 тысяч тенге. С февраля по декабрь 2024 года Компания выдала краткосрочную финансовую помощь ТОО «МФО «Qanat finance» в сумме 641 400 тысяч тенге, погашено 50 тысяч тенге. Сроки погашения финансовой помощи до ноября 2025 года. Ставка вознаграждения 25% годовых. За три месяца 2025 года выдано еще 220 000 тыс. тенге, срок погашения март 2026 года.

*С мая по июнь 2024 года Компания выдала краткосрочную беспроцентную финансовую помощь участнику Компании на сумму 160 000 тыс. тенге, срок погашения июнь 2025 года.

** В 2023 году Компания заключила договор поручения с АО «КСЖ «Freedom Finance Life»» по которому обязуется за вознаграждение осуществлять посреднические услуги по заключению договоров страхования от имени и по поручению страховой компании (агентские услуги).

Налоговые активы

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Корпоративный подоходный налог	259 802	293 796
Налог на добавленную стоимость	27 375	10 160
Прочие налоги и другие обязательные платежи в бюджет	38	38
Итого:	287 215	303 994

9. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года, основные средства представлены следующим образом:

	Офисное оборудование	Компьютеры	Транспортные средства	Прочие	Итого
<i>Первоначальная стоимость:</i>					
На 31 декабря 2023	20 498	35 287	59 237	10 012	125 034
Поступление	2 923	22 584	46 400	241	72 148
На 31 декабря 2024	23 421	57 871	105 637	10 253	197 182
Поступление	446	-	-	961	1 407
На 31 марта 2025	23 867	57 871	105 637	11 214	198 589
<i>Накопленный износ</i>					
На 31 декабря 2023	(5 999)	(5 385)	(3 943)	(2 596)	(17 923)
Начисленный износ	(3 586)	(4 675)	(7 997)	(1 501)	(17 759)
На 31 декабря 2024	(9 585)	(10 060)	(11 940)	(4 097)	(35 682)
Начисленный износ	(908)	(1 480)	(2 514)	(386)	(5 288)
На 31 марта 2025	(10 493)	(11 540)	(14 454)	(4 483)	(40 970)
<i>Балансовая стоимость:</i>					
На 31 декабря 2023	14 499	29 902	55 294	7 416	107 111
На 31 декабря 2024	13 836	47 811	93 697	6 156	161 500
На 31 марта 2025	13 374	46 331	91 183	6 731	157 619

Руководство Компании считает, что основные средства на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года не обесценились.

По состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года основные средства не были предоставлены в залог.

10. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года, нематериальны активы представлены следующим образом:

		(тыс. тенге)
	Программное обеспечение	Итого
<i>Первоначальная стоимость:</i>		
На 31 декабря 2023	19 428	19 428
Поступление	47 905	47 905
На 31 декабря 2024	67 333	67 333
Поступление	-	-
На 31 марта 2025	67 333	67 333
<i>Накопленный износ:</i>		
На 31 декабря 2023	(4 053)	(4 053)
Начисленный износ	(3 548)	(3 548)
На 31 декабря 2024	(7 601)	(7 601)
Начисленный износ	(1 668)	(1 668)
На 31 марта 2025	(9 269)	(9 269)
<i>Балансовая стоимость:</i>		
На 31 декабря 2023	15 375	15 375
На 31 декабря 2024	59 732	59 732
На 31 марта 2025	58 064	58 064

11. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

Компания арендует помещения под офис. Компании признала аренду долгосрочной и отразила в финансовой отчетности активы в форме права пользования.

	(тыс. тенге)
	Активы в форме права пользования
На 31 декабря 2023 года	183 574
Поступление	88 989
Выбытие	(183 574)
На 31 декабря 2024 года	88 989
Поступление	-
На 31 марта 2025 года	88 989
<i>Накопленный износ</i>	
На 31 декабря 2023 года	(94 847)
Начисленный износ	(36 715)
Выбытие	131 562
На 31 декабря 2024 года	-
Начисленный износ	(7 628)
На 31 марта 2025 года	(7 628)
<i>Балансовая стоимость:</i>	
На 31 декабря 2023 года	88 727
На 31 декабря 2024 года	88 989
На 31 марта 2025 года	81 361

12. ТОРГОВАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

Кредиторская задолженность Компании представляет собой начисленные обязательства перед поставщиками и подрядчиками за поставленные товары и оказанные услуги.

В тыс. тенге	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
--------------	---	---

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Кредиторская задолженность поставщикам и подрядчикам	120 760	93 546
Итого:	120 760	93 546

13. РЕЗЕРВЫ ПО НЕИСПОЛЬЗОВАННЫМ ОТПУСКАМ РАБОТНИКОВ

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Резерв по неиспользованным отпускам работников	43 841	40 590
Итого:	43 841	40 590

Изменение резерва по неиспользованным отпускам работников

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
На начало периода	40 590	31 069
Начислено	9 297	53 929
Использовано	(6 046)	(44 408)
На конец периода	43 841	40 590

14. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО НАЛОГАМ И ПРОЧИМ ОБЯЗАТЕЛЬНЫМ ПЛАТЕЖАМ В БЮДЖЕТ

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Корпоративный подоходный налог за нерезидента	59	-
Индивидуальный подоходный налог	2 808	-
Налог на добавленную стоимость	22 770	4 967
Социальный налог	2 480	-
Обязательства по социальному страхованию	1 979	-
Обязательные пенсионные взносы	3 004	-
Прочие налоги и обязательные платежи	734	-
Итого:	33 834	4 967

15. ПРОЧИЕ КРАТКОСРОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Прочие краткосрочные обязательства представлены авансами полученными, краткосрочной задолженностью перед страховой компанией и прочей краткосрочной кредиторской задолженностью.

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года (неаудировано)	31 декабря 2024 года (аудировано)
Авансы полученные	222 253	213 260
Кредиторская задолженность перед страховой компанией	80 127	71 626
Суммы до выяснения	24 415	20 691
Прочее	18 589	23 269
Итого:	345 384	328 846

Компания признает оплаты заемщиков по микрокредитам выданным, произведенные до дат погашения микрокредитов по графику, как авансы, полученные в том случае, если Компанией не были получены заявления от заемщиков на досрочное погашение микрокредитов. Как правило, авансы полученные зачитываются в счет погашения задолженности заемщиков по микрокредитам при наступлении даты погашения. Суммы переплат, превышающие остаточные суммы микрокредитов, возвращаются заемщикам. По состоянию на 31 марта 2025 года сумма авансов, полученных от заемщиков, составила 222 253 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 213 260 тыс. тенге).

16. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

<i>В тыс. тенге</i>	31 марта 2025 года		31 декабря 2024 года	
	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть	Краткосрочная часть	Долгосрочная часть
Обязательства по аренде	27 022	77 687	52 522	77 687
Дисконт по аренде	(11 259)	(13 611)	(15 619)	(13 611)
Итого:	15 763	64 076	36 903	64 076

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Компания признала право пользования активами и обязательства по аренде в сумме 216 355 тыс. тенге на дату вступления МСФО (IFRS) 16 «Аренда» по двум договорам аренды нежилых помещений.

Для дисконтирования арендных платежей применена средняя ставка вознаграждения банков по выданным кредитам, на срок от одного года до пяти лет, сложившаяся на момент признания аренды в 2021 году, в размере 18,98% годовых.

Компания признала новое обязательство по аренде и актив в форме права пользования на 31 декабря 2024 года исходя из допущения, что срок аренды равен двум годам, начиная с 1 января 2025 года. Ставка дисконтирования, используемая для расчета приведенной стоимости обязательств по аренде на 31 декабря 2024 года, была применена в размере 20,03%.

Ниже представлена информация по стоимости затрат, связанных с арендой, отраженных в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе:

В тыс. тенге	За три месяца, закончившихся	
	31 марта	
	2025 года	2024 года (не аудированно)
Амортизация активов в форме права пользования	7 628	9 179
Амортизация дисконта по обязательствам	4 361	5 077
Итого:	11 989	14 256

17. ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Финансовые обязательства представлены облигациями выпущенными:

В тыс. тенге	31 марта 2025 года	31 декабря 2024 года
Облигации выпущенные	3 305 242	3 288 768
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	23 494	20 505
Премия / (дисконт) по облигациям выпущенным, нетто	(38 506)	(89 161)
Итого:	3 290 230	3 220 112

Облигации выпущенные

В июле 2024 года Компания разместила купонные облигации сроком обращения 1 год и купоном 22% годовых. Номинальная стоимость облигаций 1 000 тенге, выплаты осуществляются ежеквартально, объем выпуска – 2 млрд. тенге.

В июле 2024 года Компания разместила купонные облигации сроком обращения 1 год и купоном 12% годовых. Номинальная стоимость облигаций 100 долларов США, выплаты осуществляются ежеквартально, объем выпуска – 4 млн. долларов США.

В августе 2024 года Компания разместила дисконтные облигации сроком обращения 1 год. Номинальная стоимость облигаций 100 долларов США, объем выпуска – 3 млн. долларов США.

Информация по облигациям выпущенным

	Купонные облигации	Купонные облигации	Дисконтные облигации
	KZ2P00011505	KZ2P00011513	KZ2P00011802
Код бумаги	MFAFb6	MFAFb7	MFAFb8
Валюта котирования	KZT	USD	USD
Дата открытия торгов	15.11.2024	30.09.24	22.08.2024
Купонная ставка, % годовых	22%	12%	-
Купонные выплаты	4 раза в год	4 раза в год	-

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

	(25 декабря, 25 марта, 25 июня, 25 сентября)	(01 января, 01 апреля, 01 июля, 01 октября)	
Номинальная стоимость в валюте выпуска	1 000	100	100
Число зарегистрированных облигаций	2 000 000	40 000	30 000
Число облигаций в обращении	1 139 650	14 484	28 447
Вид купонной ставки	фиксированная	фиксированная	дисконтные облигации
Срок обращения, лет	1	1	1
Дата погашения	08.10.2025	15.10.2025	06.07.2025

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года Компания соблюдает и соблюдала требования по выполнению условий по выпущенным долговым ценным бумагам.

18. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

Уставный капитал Компании на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года сформирован полностью и составил 300 000 тыс. тенге.

В течение трех месяцев 2025 года Компания в соответствии с Решением единственного участника от 13 марта 2025 года, по итогам деятельности за второй квартал 2023 года начислила и выплатила дивиденды в размере 100 000 тыс. тенге.

В течение трех месяцев 2024 года Компания в соответствии с Решением единственного участника от 29 марта 2024 года, по итогам деятельности также за второй квартал 2023 года начислила дивиденды в размере 110 000 тыс. тенге. Дивиденды были выплачены 01 апреля 2024 года.

19. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ, РАСЧИТАННЫЕ С ИСПОЛЬЗОВАНИЕМ ЭФФЕКТИВНОЙ ПРОЦЕНТНОЙ СТАВКИ

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Вознаграждения по выданным микрокредитам	427 027	704 862
Вознаграждения по выданной финансовой помощи	43 712	49 014
Итого:	470 739	753 876

20. ПРОЦЕНТНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Расходы по начислению купонного вознаграждения по облигациям выпущенным	80 076	142 354
Итого:	80 076	142 354

21. ДОХОДЫ ПО НЕУСТОЙКЕ

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Доходы по неустойке за нарушение условий договора	231 119	251 631
Итого:	231 119	251 631

Доходы по неустойке признаются Компанией в момент оплаты штрафов и пени за нарушение условий договора со стороны заемщиков.

22. КОМИССИОННЫЕ ДОХОДЫ И РАСХОДЫ, НЕТТО

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Коммиссионные доходы		
Услуги страховых агентств	711 521	531 504
Итого коммиссионные доходы	711 521	531 504
Коммиссионные расходы		
Комиссия за брокерские услуги	(435)	(2 217)
Андеррайтинговые услуги	-	(37 273)
Листинговый сбор	(138)	(118)
Услуги Центрального депозитария	(214)	(182)
Итого коммиссионные расходы	(787)	(39 790)
Чистые коммиссионные доходы	710 734	491 714

23. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Расходы на персонал	18 209	20 628
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	1 489	1 518
Амортизация актива права пользования	7 628	9 179
Амортизация основных средств	2 079	879
Налоги и прочие платежи в бюджет	6 404	6 762
Расходы на рекламу и маркетинг	136 193	216 756
Расходы по аренде	430	31 436
Услуги приема платежей и интернет - эквайринг	20 872	18 166
Услуги по проверке кредитоспособности заемщиков	19 693	16 356
Услуги по управлению возвратностью и по взысканию задолженности	62 246	49 193
Агентские услуги	-	14
Услуги интернета, связи и смс рассылки	14 203	56 910
Расходы на создание и техническую поддержку веб-сайта и программных обеспечений	234 500	41 874
Нотариальные расходы по совершению исполнительной надписи частными нотариусами	17 839	24 003
Расходы по повышению квалификации работников	12 000	12 079
Консультационные расходы	28 179	-
Расходы на страхование	637	547
Материальные расходы	386	581
Почтовые расходы	1 539	1 478
Прочие расходы	1 073	1 181
Итого:	585 599	509 540

24. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ ДОХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Купонное вознаграждение по ценным бумагам	7 293	43 179
Доходы по амортизации премии / (дисконта) по финансовым активам, нетто	765	2 611
Доходы от покупки/продажи торговых ценных бумаг, нетто	-	7 599
Итого:	8 058	53 389

25. ПРОЧИЕ ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Доходы / (расходы) по амортизации премии / (дисконта) по выпущенным облигациям, нетто	(44 718)	(2 413)
Расходы по амортизации дисконта по аренде	(4 361)	(5 077)
Расходы от переоценки торговых ценных бумаг, нетто	(6 073)	(72 027)
Расходы от покупки/продажи торговых ценных бумаг, нетто	(361)	-
Итого:	(55 513)	(79 517)

26. ОБЩЕХОЗЯЙСТВЕННЫЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Расходы на персонал	78 580	85 314
Расходы по начислению резерва по неиспользованным отпускам работников	7 808	8 100
Амортизация основных средств и нематериальных активов	4 877	3 281
Расходы по аренде	810	1 058
Налоги и прочие платежи в бюджет	34 733	11 053
Банковские услуги	1 962	2 251
Расходы по повышению квалификации работников	4 007	3 187
Аудиторские и консультационные расходы	2 946	2 721
Транспортные расходы	384	-
Командировочные расходы	1 325	69
Материальные расходы	561	468
Хозяйственные расходы	-	978
Членские взносы	1 845	1 799
Курьерские услуги	356	436
Ремонт и содержание основных средств	296	50
Благотворительная и спонсорская помощь	-	3 000
Прочие расходы	680	998
Штрафы, пени	-	8 606
Итого:	141 270	133 369

27. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ/(РАСХОДЫ), НЕТТО

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Доход от судебных издержек	16 889	4 266
Доходы по курсовой разнице, нетто	65 882	22 353
Итого прочие доходы	82 771	26 619
НДС, не относимый в зачет	(22 115)	(30 180)
Доходы / (расходы) при обмене валюты, нетто	(157)	(224)
Итого прочие расходы	(22 272)	(30 404)
Итого, нетто:	60 499	(3 785)

28. РАСХОДЫ ПО ПОДОХОДНОМУ НАЛОГУ

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
Расходы по текущему подоходному налогу	108 208	59 668
Расход/(экономия) по отложенному подоходному налогу	6 778	(1 380)
Итого расход/(экономия) по подоходному налогу	114 986	68 288

Сверка действующей налоговой ставки

Сумма корпоративного подоходного налога отличается от его теоретической суммы, рассчитанной путем умножения прибыли до налогообложения на ставку корпоративного подоходного налога, следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2025г. (неаудировано)	За три месяца, закончившиеся 31 марта 2024г. (неаудировано)
---------------------	--	--

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Прибыль до налогообложения	409 584	81 778
Установленная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма налога по установленной ставке	81 917	16 356
Налоговый эффект не вычитаемых расходов и необлагаемого дохода	33 069	51 932
Итого расходы по подоходному налогу	114 986	68 288

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 марта 2025 года приведен ниже:

	На 31.12.2024 года	Отнесено на счет прибылей/ (убытков)	(тыс. тенге) На 31.03.2025 года
Налогооблагаемые временные разницы:			
Основные средства, нематериальные активы	(13 646)	(5 819)	(19 465)
Активы в форме право пользования	(17 798)	1 526	(16 272)
Отложенные налоговые обязательства	(31 444)	(4 293)	(35 737)
Вычитаемые временные разницы:			
Обязательства по налогам	-	496	496
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	4 101	598	4 699
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	8 118	649	8 767
Обязательства по аренде	20 196	(4 228)	15 968
Отложенные налоговые активы	32 415	(2 485)	29 930
Отложенные налоговые активы/(обязательства)	971	(6 778)	(5 807)

Расчет отложенных налоговых активов/ (обязательств) на 31 декабря 2024 года приведен ниже:

	На 31.12.2023 года	Отнесено на счет прибылей/ (убытков)	(тыс. тенге) На 31.12.2024 года
Налогооблагаемые временные разницы:			
Основные средства, нематериальные активы	(8 056)	(5 590)	(13 646)
Активы в форме право пользования	(17 745)	(53)	(17 798)
Отложенные налоговые обязательства	(25 801)	(5 643)	(31 444)
Вычитаемые временные разницы:			
Обязательства по налогам	12	(12)	-
Купонное вознаграждение по облигациям выпущенным	12 570	(8 469)	4 101
Обязательства по неиспользованным отпускам работников	6 214	1 904	8 118
Обязательства по аренде	26 308	(6 112)	20 196
Отложенные налоговые активы	45 104	(12 689)	32 415
Отложенные налоговые активы за вычетом отложенных налоговых обязательств	19 303	(18 332)	971

Отложенные налоговые активы признаны в финансовой отчетности, так как руководство Компании считает, что есть вероятность получения Компанией достаточной налогооблагаемой прибыли в будущих периодах, в отношении которой могут быть использованы вычитаемые временные разницы.

29. СВЯЗАННЫЕ СТОРОНЫ

Операции со связанными сторонами

Для целей данной финансовой отчетности стороны рассматриваются как связанные, если одна сторона имеет возможность контролировать другую сторону или осуществлять значимое влияние на другую сторону при принятии ею финансовых или операционных решений. Связанными считаются также стороны, находящиеся под общим с Компанией контролем. При рассмотрении возможных отношений связанных сторон в каждом случае внимание обращается на сущность отношений, а не на правовую форму.

Деятельность Компании контролируется единственным участником.

Связанными сторонами Компании, с которой осуществлялись операции в течение трех месяцев 2025 года и 2024 года являются ТОО «iFinance» и ТОО МФО Qanat finance».

Вознаграждение руководящему составу

По состоянию на 31 марта 2025 и 2024 годов ключевой управляющий персонал состоял из 2 человек. Вознаграждение, выплачиваемое руководящему составу за их участие в работе Компании, состоит из краткосрочного вознаграждения, включающего должностной оклад, оговоренный в контракте.

Общая сумма вознаграждения, выплаченного руководящему составу, отраженная в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе административных расходов, составила 24 974 тыс. тенге за 3 месяца 2025 года и 32 234 тыс. тенге за 3 месяца 2024 года.

30. УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Политические и экономические условия в Республике Казахстан

Рынки развивающихся стран, включая Республику Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых стран. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Республике Казахстан, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Республики Казахстан в большей степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменения политической ситуации в стране.

В связи с тем, что Республика Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика страны особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

В настоящее время невозможно определить влияние последующей возможной девальвации на экономику страны и банковскую систему. Финансовое состояние и будущая деятельность Компании могут ухудшиться вследствие продолжающихся экономических проблем, присущих развивающейся стране, и темпов кредитования экономики и населения. Руководство Компании не может предвидеть ни степень, ни продолжительность экономических трудностей или оценить их влияние, если таковое будет, на финансовые результаты Компании.

Судебные иски

Время от времени в процессе деятельности Компании, клиенты и контрагенты могут выдвигать претензии к Компании. Руководство считает, что в результате разбирательства по ним Компания не понесет существенных убытков.

Налогообложение

Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате, законы и положения, регулирующие деятельность Компании, продолжают быстро меняться. Эти изменения характеризуются неудовлетворительным изложением, наличием различных интерпретаций и произвольным применением органами власти.

В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Отсутствие ссылки на положения в Казахстане приводит к отсутствию ясности и целостности положений. Частые противоречия в юридической интерпретации в правительственных органах и между компаниями и правительственными органами создают неопределенность и конфликты. Эти факты создают в Казахстане налоговые риски, намного более существенные по сравнению с таковыми в странах с более развитыми налоговыми системами.

Налоговые органы имеют право проверять налоговые записи в течение трех лет после окончания периода, в котором определена налогооблагаемая база и начислена сумма налогов. Следовательно, Компании могут быть начислены дополнительные налоговые обязательства в результате налоговых проверок. Компания считает, что адекватно отразила все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства.

31. ПОЛИТИКА УПРАВЛЕНИЯ РИСКАМИ

Финансово-хозяйственная деятельность Компании подвержена различным рискам, присущим предпринимательской деятельности в Казахстане: эти риски вытекают под действием таких объективных факторов, как экономические условия, изменения налогового законодательства и других нормативно-правовых актов Республики Казахстан, но руководство Компании управляет и отслеживает все колебания рисков, с целью минимизации их влияния на финансовые результаты их деятельности.

Основными рисками, присущими деятельности Компании являются риски, связанные с ликвидностью, кредитные и валютные риски, которые возникают у Компании в ходе осуществления деятельности. Ниже приведены описания политики Компании в отношении управления данными рисками.

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков/кредитные продукты.

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

ТОО «Микрофинансовая организация аФинанс»

Задачи управления кредитными рисками:

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

Определение дефолта

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

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

К таким событиям относятся следующие:

- Заемщик запрашивает у Компании чрезвычайное финансирование;
- Смерть заемщика;
- Должник подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

Величина, подверженная риску дефолта

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

Кредитный риск по классам финансовых активов

Финансовые активы классифицируются с учетом текущих кредитных рейтингов, присвоенных международно признанными рейтинговыми агентствами, такими как Standard and Poor's, Fitch и Moody's Investors Service. Информация по кредитным рейтингам финансовых активов Компании указана ниже:

	BB +	BB -	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	(тыс. тенге) Итого:
По состоянию на 31 марта 2025 года					
Денежные средства и их эквиваленты	264 543	5 002	25 526	219 876	514 947
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток				449 658	449 658
Микрокредиты выданные				2 654 172	2 654 172
Прочие финансовые активы				1 219 521	1 219 521
Итого:	264 543	5 002	25 526	4 543 227	4 838 298

	BB +	BB -	B-	Кредитный рейтинг не присвоен	(тыс. тенге) Итого:
По состоянию на 31 декабря 2024 года					
Денежные средства и их эквиваленты	181 848	-	54 313	175 391	411 552
Финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	-	-	-	878 543	878 543
Микрокредиты выданные	-	-	-	2 131 989	2 131 989
Прочие финансовые активы	-	-	-	1 026 204	1 026 204
Итого:	181 848		54 313	4 212 127	4 448 288

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск возникновения трудностей при получении средств для погашения обязательств, связанных с финансовыми инструментами, при наступлении фактического срока их оплаты. Компания осуществляет управление риском ликвидности через анализ сроков погашения активов и обязательств, и проведение необходимых операций для поддержания текущей ликвидности, и оптимизации денежных потоков.

Рыночный риск

Рыночный риск – вероятность потерь, связанных с неблагоприятными движениями финансовых рынков (вследствие изменения рыночной стоимости финансовых инструментов, процентных ставок, курсов иностранных валют, драгоценных металлов). Компания управляет рыночным риском путем периодической оценки потенциальных убытков, которые могут возникнуть из-за негативных изменений рыночной конъюнктуры. Рыночные риски включают в себя валютный, прочий ценовой и процентный риски:

Валютный риск

Валютный риск – это риск, связанный с тем, что финансовые инструменты подвержены колебаниям из-за изменений в курсах валют. Компания подвержена данному риску, поскольку имеет финансовые обязательства в иностранной валюте.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. Процентные ставки по активам и обязательствам Компании являются фиксированными.

Риск изменения ставок вознаграждения возникает в случаях, когда имеющиеся или прогнозируемые активы с определенным сроком погашения больше или меньше по величине имеющихся или прогнозируемых обязательств с аналогичным сроком погашения.

Прочий ценовой риск

Ценовой риск – это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдельной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее инвестиции.

Операционный риск

Операционный риск представляет собой риск возникновения потерь вследствие сбоя в работе систем, ошибок сотрудников, мошенничества, а также в результате влияния внешних событий. Компания не может исключить все операционные риски, однако стремится снизить их путем применения системы контроля и мониторинга возможных рисков. Мероприятия по снижению рисков включают разделение обязанностей сотрудников, порядок предоставления доступа, осуществление авторизаций и сверок, а также внедрение автоматизации процессов.

32. РАСКРЫТИЕ ИНФОРМАЦИИ О СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Справедливая стоимость

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

- Уровень 1: используются (прямые) рыночные котировки идентичного инструмента на активном рынке;
- Уровень 2: Методы оценки, основанные на исходных данных с наблюдаемых рынков, полученных прямо (т.е. непосредственно цены) или косвенно (т.е. данные, основанные на ценах) Данная категория включает инструменты, оценка которых проводится с использованием рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на активных рынках; рыночных котировок идентичных или аналогичных инструментов на рынках, которые рассматриваются как менее активные, или с использованием иных методов оценки, где все важные исходные данные прямо или косвенно, можно получить на основании рыночных данных, наблюдаемых на рынке;
- Уровень 3: Методы оценки, в которых используется важные наблюдаемые исходные данные. Данная категория включает все инструменты, в которых методы оценки включают исходные параметры, не основанные на данных с наблюдаемых рынков, и ненаблюдаемые исходные данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включают инструменты, оценка которых проводится на основании котировок аналогичных инструментов в тех случаях, когда существенные ненаблюдаемые корректировки или допущения требуются для отражения различий между инструментами.

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения, допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение также применяется к сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Методика оценки и допущения по активам при определении справедливой стоимости активов, которые отражены по справедливой стоимости.

В случае котируемых на бирже долговых инструментов справедливая стоимость основана на объявленных рыночных ценах.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость займов выданных, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

33. СЕГМЕНТНАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Информация, предоставляемая руководству Компании для планирования и оценки деятельности, подготовлена в соответствии со структурой Компании. Для целей управления Компания рассматривается как единый сегмент, в соответствии с характером деятельности и оказываемых услуг.

В отчетном периоде деятельность Компании представлена в одном операционном сегменте – предоставление краткосрочных займов. Деятельность осуществляется на территории Республики Казахстан.

33. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

К моменту составления промежуточной финансовой отчетности в Компании не произошли события, которые требуют корректировки или раскрытия в примечаниях к финансовой отчетности.

Директор
Бельдеубаев А.М.

