



Годовой отчет 2024

Tenge **Da**

ТОО Микрофинансовая организация «**Деньги говорят**»



Обращение руководства компании

Уважаемые коллеги, партнёры и друзья!

Представляем вашему вниманию Годовой отчет ТОО «Микрофинансовая организация «Деньги говорят» (бренд tengeda) за 2024 год, в котором отражены основные результаты деятельности Компании и ключевые приоритеты развития.

2024 год стал для нашей компании годом уверенного движения вперёд, стратегических решений и масштабных изменений. Несмотря на сложные экономические условия и высокую конкуренцию на рынке, мы сумели сохранить устойчивость, расширить клиентскую базу и укрепить свои позиции в отрасли микрофинансирования.

Главными приоритетами оставались доступность и удобство наших услуг. Мы активно развивали цифровые каналы, улучшали наш сайт, совершенствовали скоринговые модели, чтобы сделать процесс получения финансирования для наших клиентов максимально безопасным, быстрым и прозрачным.

Финансовые результаты 2024 года подтверждают правильность выбранного курса: объём портфеля и активов компании значительно вырос, а уровень доверия клиентов и партнёров укрепился. Мы успешно реализовали ключевые инициативы по привлечению внешнего финансирования, включая выпуск долговых инструментов, и заложили прочный фундамент для масштабирования в ближайшие годы.



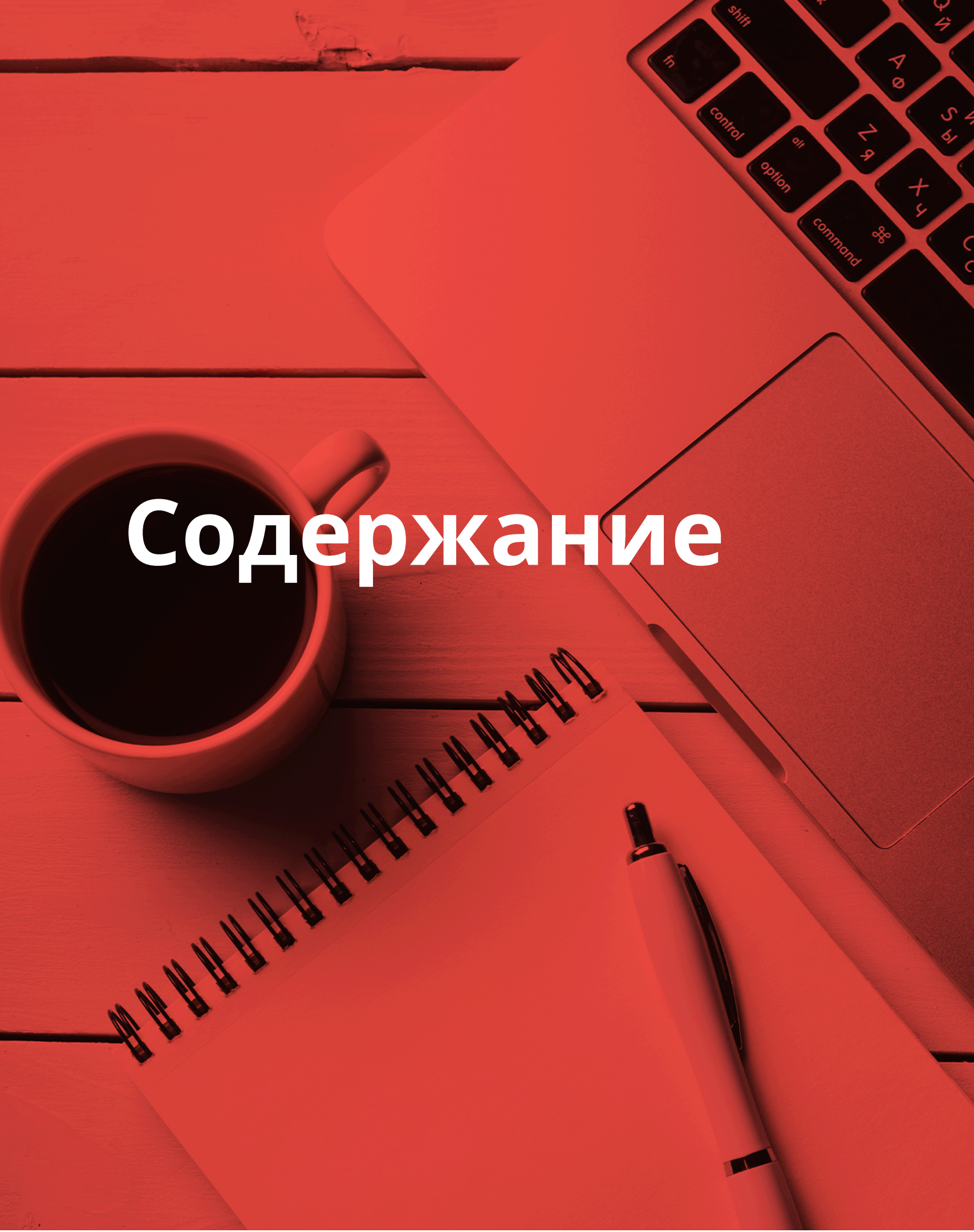
Отдельно хочу отметить вклад нашей команды. Благодаря профессионализму, инициативности и сплочённости сотрудников мы смогли реализовать амбициозные планы и адаптироваться к новым вызовам рынка.

Финансовые результаты 2024 года подтверждают правильность выбранной стратегии развития: объём портфеля компании вырос на **17,9 %** по сравнению с прошлым годом и достиг более **5 млрд тенге**, не смотря на законодательные изменения в сторону ужесточения, нам удалось сохранить уровень выручки в размере **2,2 млрд. тенге**, что отражает устойчивый спрос на наши продукты и эффективность бизнес-модели. В целом портфель увеличивался на протяжении последних лет, и мы рассматриваем этот рост как результат системной работы команды и стратегической ориентации на долгосрочное развитие.

Мы уверенно смотрим в будущее и в 2025 году планируем продолжить цифровую трансформацию, расширять продуктовую линейку, углублять партнёрства и развивать социально ответственное финансирование. Наша цель остаётся неизменной — способствовать финансовой устойчивости и улучшению качества жизни наших клиентов.

Благодарю всех, кто был с нами в этом году — наших клиентов, инвесторов, партнёров и команду. Вместе мы создаём надёжное и современное микрофинансовое пространство, которое работает на благо людей и экономики Казахстана.

С уважением, Тельман Баглан Директор



Содержание

1. Обращение руководства Компании
2. Профиль Компании
3. Ключевые события отчетного года
4. Ключевые показатели
5. Стратегия развития
6. Планирование на будущее
7. Продукты Компании
8. Миссия Компании
9. Корпоративные ценности
10. Корпоративное управление
11. Раскрытие информации
12. Организационная структура
13. Кадровая политика и структура персонала
14. Обзор отрасли
15. Управление рисками
16. Устойчивое развитие
17. Финансовые результаты
18. Операционные показатели
19. Аудированная финансовая отчетность
20. Глоссарий

Профиль компании

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Деньги говорят» (далее по тексту – «Компания») было образовано 5 мая 2019 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Свою операционную деятельность Компания начала в 2019 году.

Юридический адрес Компании: 050023, Республика Казахстан, г. Алматы, микрорайон Рахат, ул. Култобе 4.

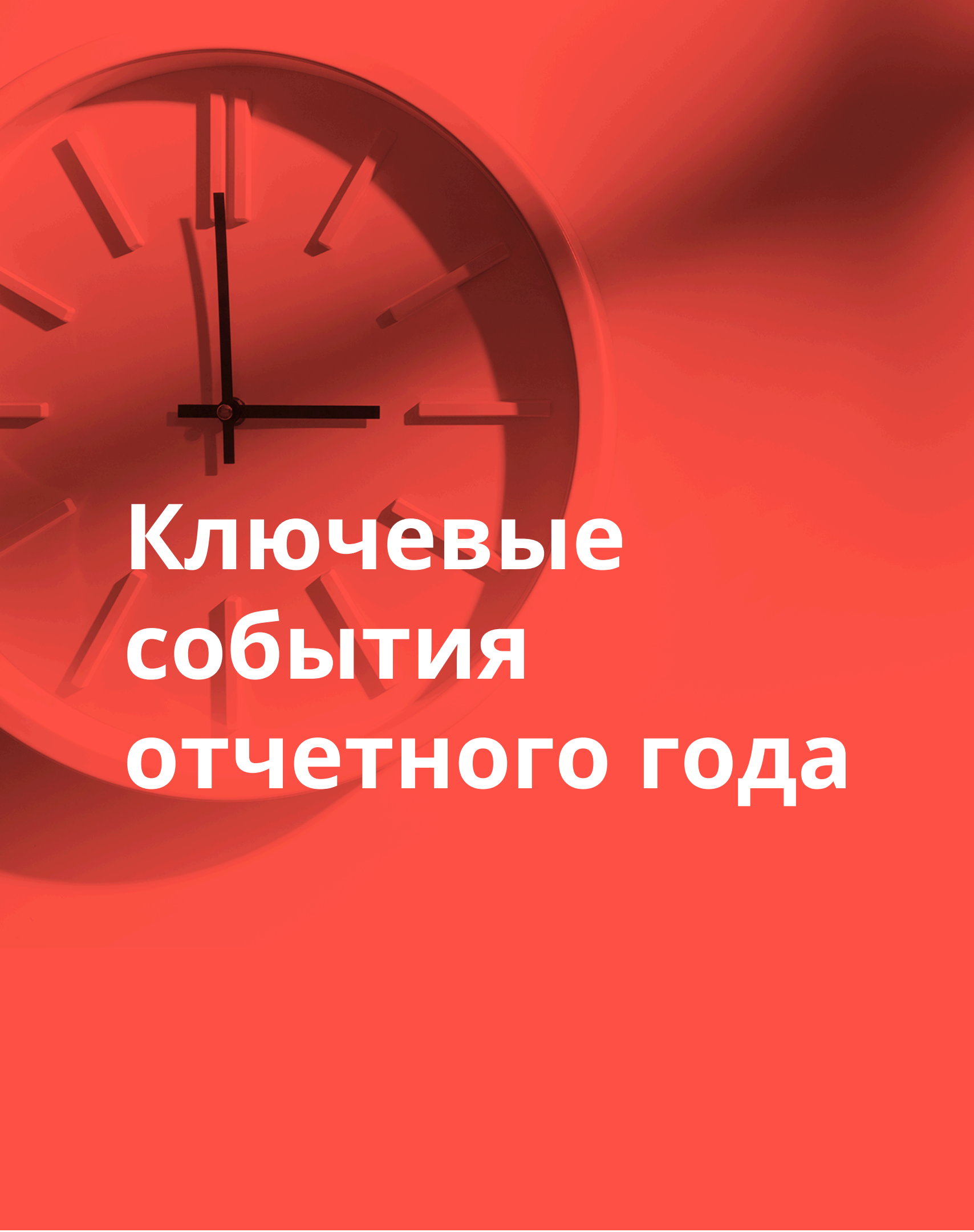
В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан №05.19.017 от 20.12.2019 года.

Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2021 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0028.М. от 15 марта 2021 года.

На территории Республики Казахстан Компания представлена торговой маркой «**Tengeda**».

Основной деятельностью Компании является предоставление краткосрочных микрокредитов физическим лицам и индивидуальным предпринимателям до 45-ти календарных дней и микрокредитов с графиком платежей от 3-х до 6-ти месяцев.

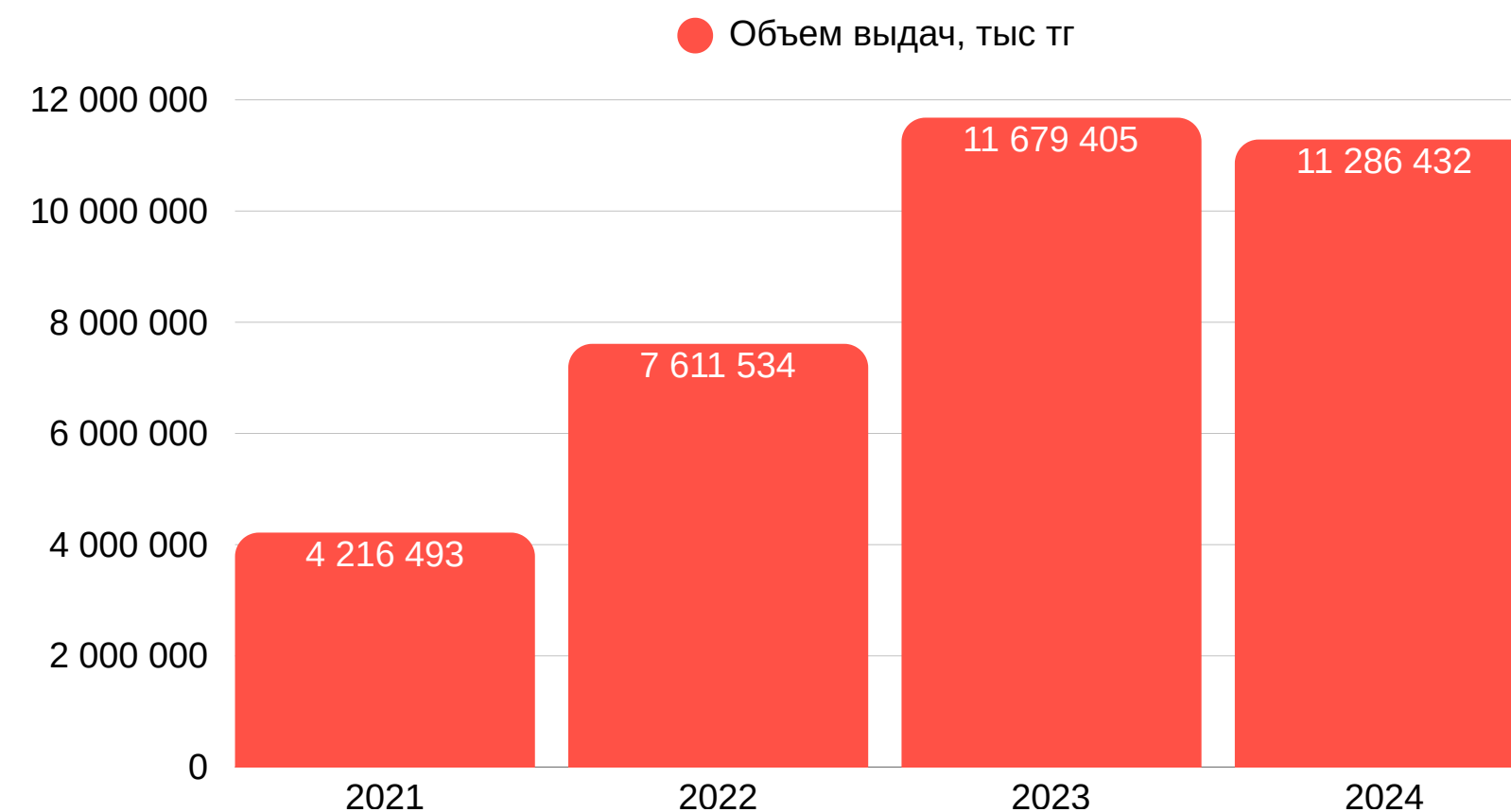
Единственным участником Компании на 31 декабря 2024 года является гражданин Республики Казахстан Сидоров Алексей Валентинович.



Ключевые события отчетного года

- **Увеличение темпов роста**, активный рост объема выдач позволило масштабировать бизнес
- Объем ссудного портфеля увеличился **на 15,6 %**, достигнув значения **5 млрд тенге**
- Приобретение **собственного современного офиса**, соответствующего всем потребностям компании
- Запуск нового продукта для бизнеса, с графиком погашения. За 2024 год было выдано более **600 млн тенге индивидуальным предпринимателям**, на развитие бизнеса
- Подписание нового соглашения об открытии кредитной линии с **Shinhan bank Kazakhstan**
- Начало работы на фондовом рынке ценных бумаг. В ноябре облигации Компании прошли листинг и были включены в официальный список Казахстанской фондовой биржи (KASE). Дебютный выпуск облигаций на общую сумму **2,5 млрд тенге**, доходность к погашению составила 22% годовых
- По состоянию на конец 2024 года, было привлечено более **500 млн тенге**
- Состоялась **первая плановая проверка** со стороны АРРФР. Успешно завершилась в 2025 году

Ключевые показатели



С 2021 по 2023 год Компания демонстрировала устойчивый и значительный рост объёма выдач.

2021 год — 4 216 493 тыс. тенге. Это базовый показатель, от которого можно оценивать динамику.

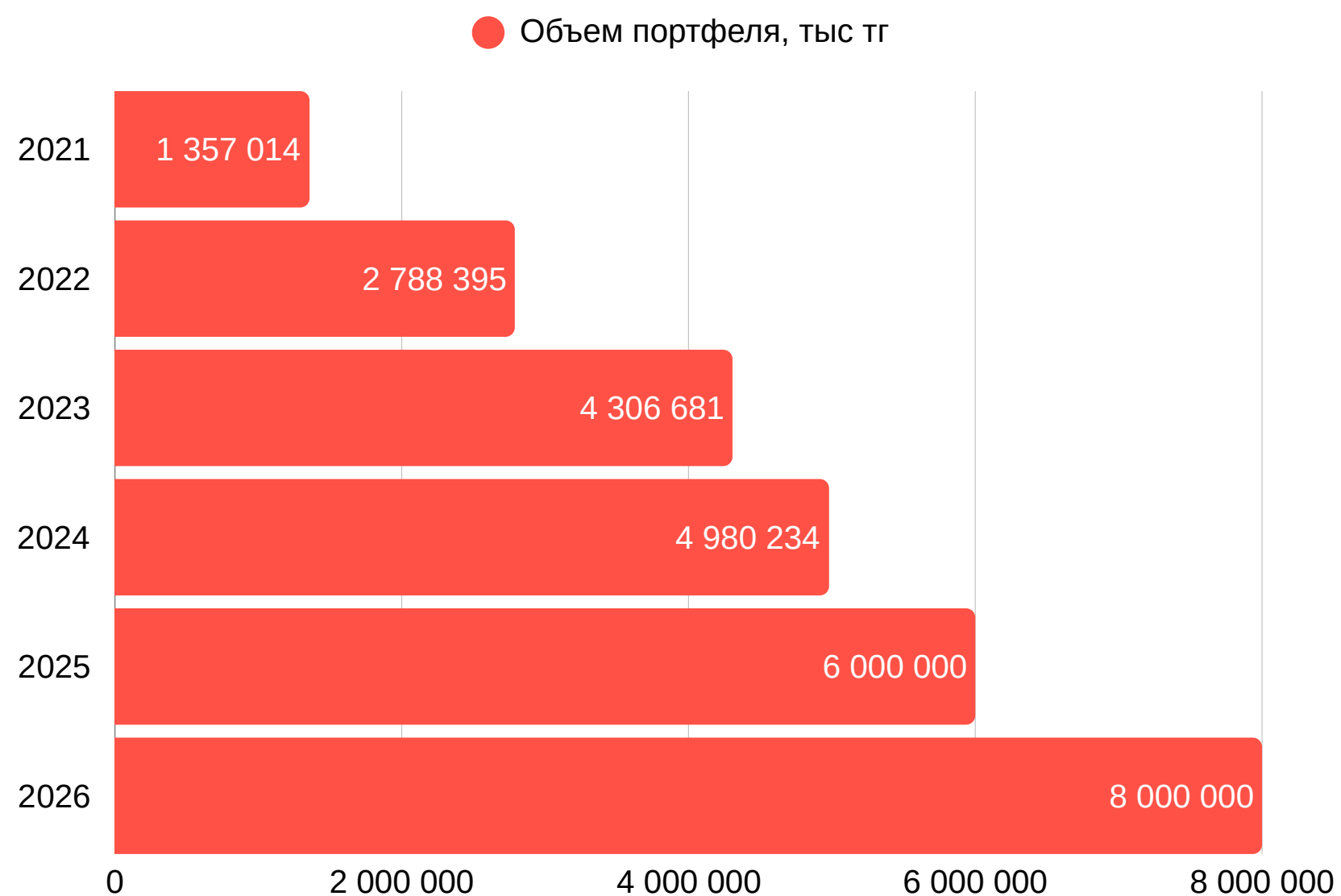
2022 год — 7 611 534 тыс. тенге, что на 80,5 % выше уровня 2021 года. Такой рост свидетельствует о заметном расширении клиентской базы или увеличении среднего размера займа.

2023 год — 11 679 405 тыс. тенге, что на 53,5 % больше, чем в 2022 году. Несмотря на то, что темп прироста замедлился, динамика осталась высокой, отражая дальнейшее укрепление позиций на рынке.

2024 год — 11 286 432 тыс. тенге, что на 3,4 % ниже показателя 2023 года. После трёх лет роста произошло небольшое снижение, которое связано с законодательными изменениями и регуляторных условий. В целях повышения безопасности и снижения закредитованности населения были приняты ряд ограничительных мер АРФР, которые повлияли на объем выдач и выручку компании.

В целом: за период с 2021 по 2024 год объём выдач вырос более чем в 2,67 раза, однако в 2024 году впервые зафиксирована лёгкая отрицательная динамика после нескольких лет активного роста.

Рост портфеля и стратегия развития



- **2021 год — 1 357 014 тыс. тенге**

Компания находилась на стадии активного формирования клиентской базы, запуска продуктов и отладки бизнес-процессов.

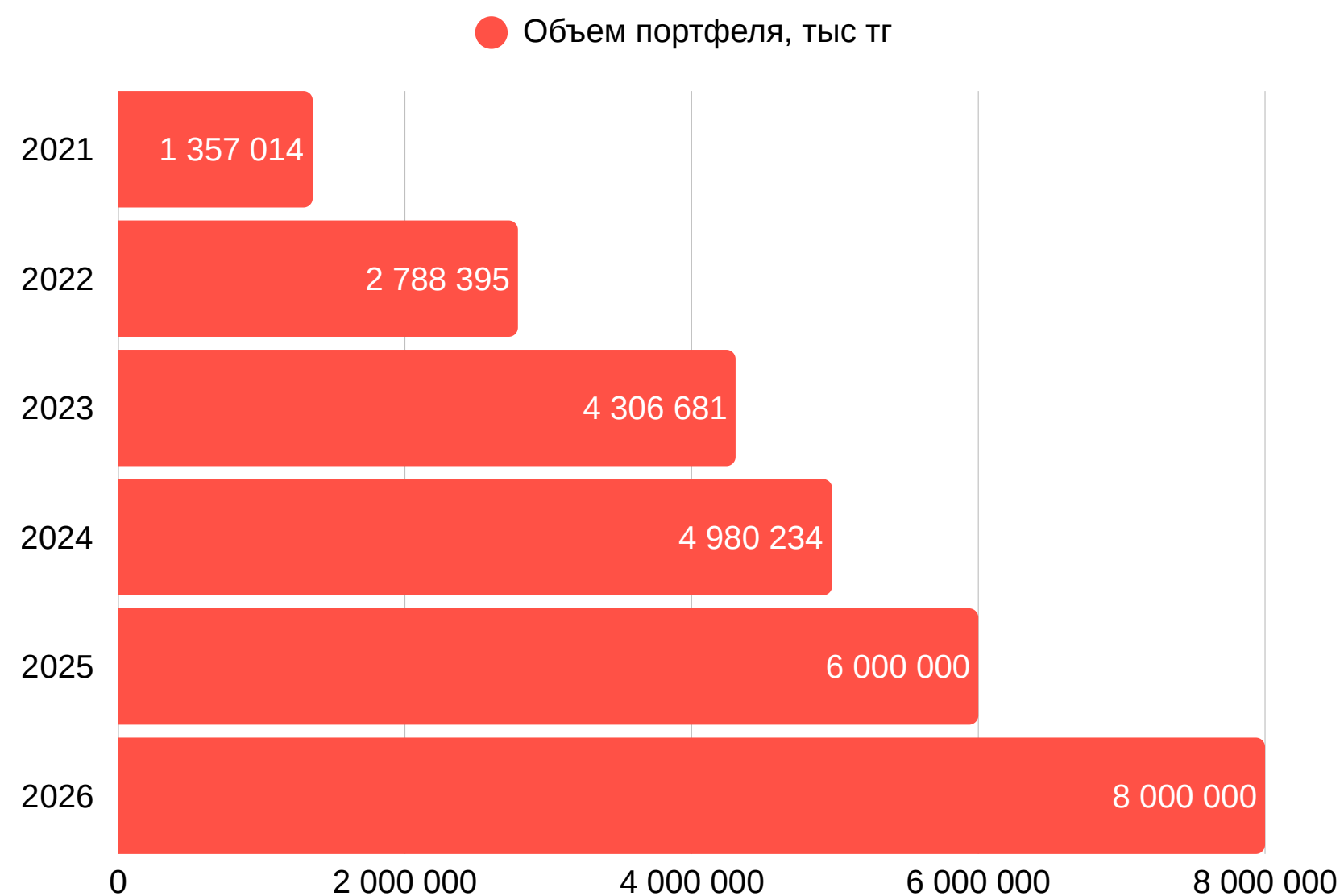
- **2022 год — 2 788 395 тыс. тенге**

Рост на 105 % по сравнению с предыдущим годом. Скачок отражает резкое расширение масштабов деятельности: значительное увеличение числа клиентов и рост среднего размера займов, запуск новых продуктов.

- **2023 год — 4 306 681 тыс. тенге**

Прирост составил 54,5% относительно 2022 года. Темпы несколько снизились, но остались высокими, что говорит о стабильном росте при постепенном ужесточении правил со стороны регулятора, насыщении рынка и усилении конкуренции.

Рост портфеля и стратегия развития



- **2024 год — 4 980 234 тыс. тенге**

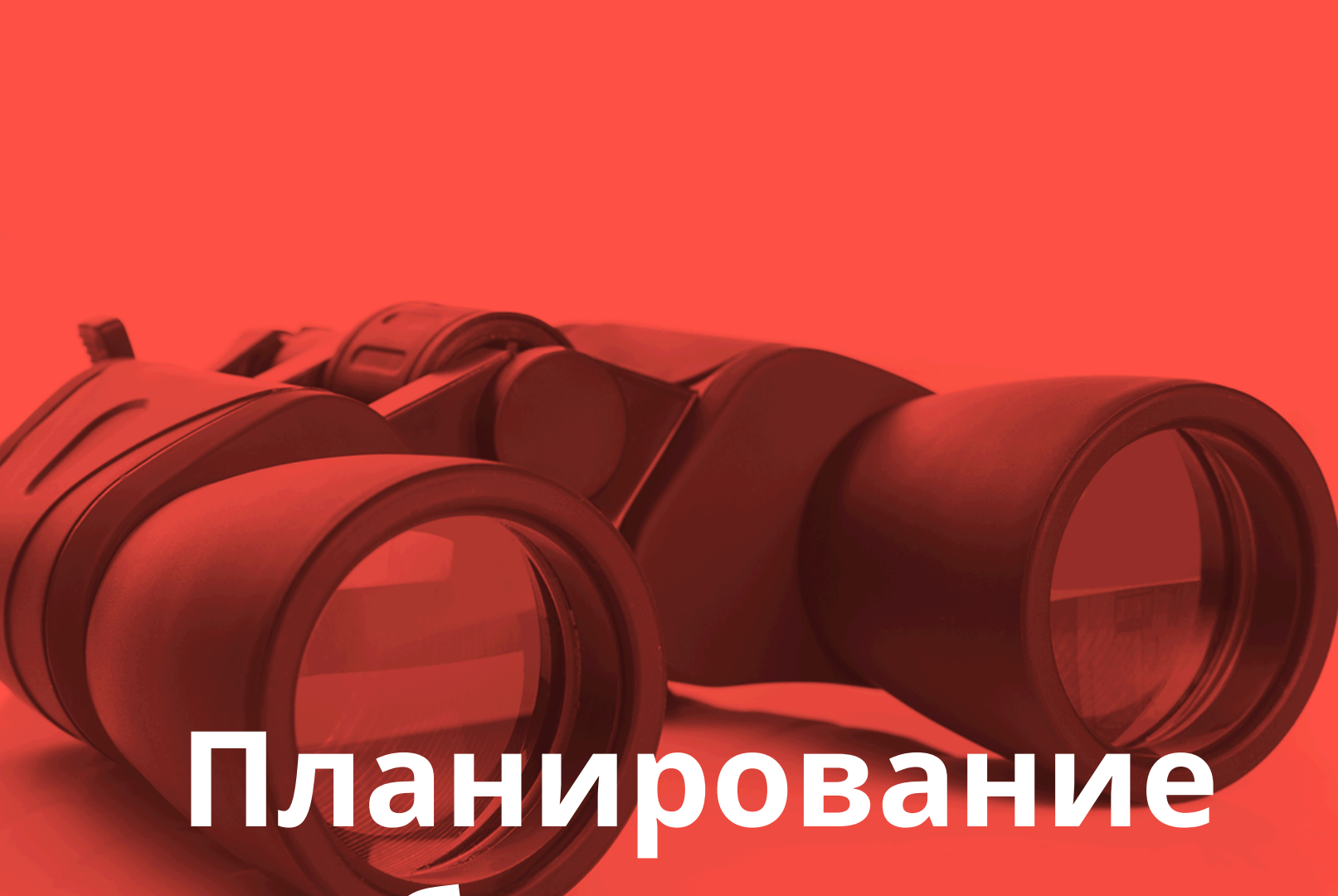
Увеличение на 15,6 %. Умеренный рост, который отражает стабилизацию в основном сегменте клиентов, сдерживающее влияние макроэкономических факторов или регуляторных ограничений.

- **2025 план — 6 000 000 тыс. тенге**

Запланирован скачок в 20,5 % к 2024 году. Достижение этой цели потребует масштабирования: привлечение новых источников фондирования, развитие маркетинговой политики и внедрения новых продуктов

- **2026 план — 8 000 000 тыс. тенге**

Рост на 33,3 % по сравнению с 2025 годом. Планируется рост объемов выдач за счет снижения конкуренции и стабилизации ситуации на рынке в части регулирования, а также ведения активной маркетинговой стратегии, включая расширение каналов продаж и выход в новые сегменты рынка.



Планирование на будущее

Стратегия роста

- 2025–2027 гг. станут ключевыми для масштабирования. В рамках программы развития предусмотрено инвестиции в IT-инфраструктуру, в целях автоматизации и оптимизации процессов, выдач, сборов и т.д., повышение эффективности работы скоринговой модели, чтобы обслуживать увеличенный объём без роста затрат
- Разработка и развитие новых продуктов для привлечения разных сегментов клиентов
- Усиление работы с партнёрскими каналами — финтех-платформами, маркетплейсами, банками-партнёрами
- Разработка мобильного приложения

Планирование на будущее



Маркетинг и бренд

- Увеличить узнаваемость бренда через цифровые каналы (соцсети, контекстная реклама, мобильное приложение)
- Формировать доверие клиентов за счёт прозрачных условий и сервисного сопровождения.
- Создание персонализированных предложений на основе анализа поведения клиентов
- Внедрение программ лояльности и бонусов для удержания действующих клиентов
- Employer Branding: формирование имиджа компании как привлекательного работодателя, что помогает привлекать талантливых сотрудников
- Внедрение ИИ в целях анализа и привлечения трафика

Планирование на будущее

Финансовое обеспечение



- 2025-2026 второй выпуск облигаций на 5 млрд тенге
- Получение кредитного рейтинга Moody's, Fitch
- Привлечение финансирования у крупных финансовых институтов как: EBRD, ADB, IFC и т.д
- Подключение Р2Р европейских платформ
- Формирование положительной кредитной истории для последующих привлечений инвестиций
- Поддержание оптимального уровня ликвидности для своевременного исполнения обязательств и соблюдения установленных ковенантов

Продукты компании

В 2024 году Компания продолжила планомерное развитие, направив основные усилия на расширение возможностей доступа к финансированию для населения и бизнеса Казахстана. Особое внимание было уделено оперативной выдаче онлайн-микрозаймов, что способствовало укреплению рыночных позиций и увеличению клиентской базы.

Условия предоставления микрокредитов Компанией предусматривают принятие условий «Правил предоставления микрокредитов» ТОО «МФО «Деньги говорят», опубликованных на сайте Компании. Микрокредиты предоставляются физическим лицам и индивидуальным предпринимателям по четырем продуктам:

Микрокредит физическим лицам до зарплаты

- **Сумма:**
до 45 МРП
- **Срок:**
до 30 календарных дней
- **Ставка:**
до 0,29% в день
- **Целевое назначение:**
потребительские нужды

Микрокредит физическим лицам с графиком

- **Сумма:**
до 350 000 тенге
- **Срок:**
от 3 до 6 месяцев
- **Ставка:**
до 46% годовых
- **Целевое назначение:**
потребительские нужды

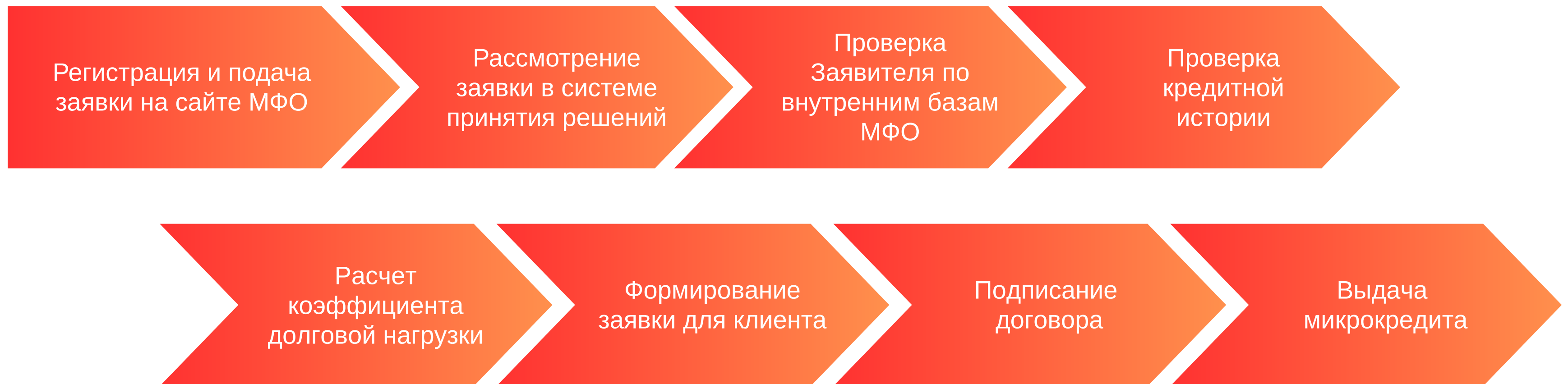
Микрокредит для ИП

- **Сумма:**
до 45 МРП
- **Срок:**
до 30 календарных дней
- **Ставка:**
до 46% годовых
- **Целевое назначение:**
предпринимательская деятельность

Микрокредит для ИП с графиком

- **Сумма:**
до 350 000 тенге
- **Срок:**
от 3 до 6 месяцев
- **Ставка:**
до 46% годовых
- **Целевое назначение:**
предпринимательская деятельность

Бизнес-процесс выдачи микрокредита





Миссия Компании

Мы помогаем каждому быстро найти верное финансовое решение

Наша цель — чтобы физические лица с уверенностью обращались к нашим продуктам для решения своих финансовых задач, тем самым повышая качество своей жизни и способствуя укреплению благополучия общества

Корпоративные ценности

1. Клиентоориентированность

Мы ставим потребности клиента в центр всех процессов, стремимся предлагать удобные, понятные и доступные финансовые решения, которые реально помогают улучшить качество жизни и способствуют финансовой устойчивости.

2. Ответственность

Мы осознаём свою роль в жизни клиентов и общества, поэтому действуем честно, прозрачно и строго в соответствии с законодательством, взвешенно подходя к каждому решению.

3. Инновационность

Мы внедряем современные технологии и постоянно совершенствуем наши продукты и сервисы, чтобы быть на шаг впереди и предлагать лучшие решения на рынке

4. Профессионализм

Мы ценим высокий уровень компетенции сотрудников, поддерживаем их развитие и обучение, чтобы обеспечивать качественное и эффективное обслуживание клиентов.

5. Забота о сотрудниках

Мы верим, что успех компании напрямую зависит от благополучия и мотивации нашей команды. Поэтому мы создаём комфортные и безопасные условия труда, обеспечиваем справедливое вознаграждение и возможности для профессионального и личного роста.

6. Социальная значимость

Мы работаем не только ради прибыли, но и ради положительного вклада в экономику и общество, поддерживая развитие предпринимательства и доступность финансирования для всех слоёв населения.

7. Этичность

Мы придерживаемся высоких стандартов деловой этики, исключаем недобросовестные практики и действуем в интересах клиента, даже если это требует сложных решений.



Корпоративное управление

В 2024 году в Компании была выстроена система корпоративного управления, обеспечивающая прозрачность, подотчётность и высокий уровень эффективности управленческих процессов.

Корпоративное управление определяет подходы для управления отношениями внутри компании, а также с другими лицами.

2 сентября 2024 года был утвержден Кодекс корпоративного управления. Кодекс разработан с учётом лучших международных практик в сфере корпоративного управления, требований действующего законодательства Республики Казахстан, а также с ориентиром на развитие корпоративного управления, рыночной практики и этических норм.

Система корпоративного управления предусматривает разграничение полномочий и ответственности между органами, должностными лицами и работниками Компании.

Система корпоративного управления предусматривает взаимоотношения между:

- 1) единственным участником;
- 2) исполнительным органом;

Корпоративное управление

Основные принципы корпоративного управления

- **Принцип разграничения полномочий**

Права, обязанности и полномочия единственного участника и исполнительного органа определяются согласно действующему законодательству Республики Казахстан и Уставу Компании

Одной из основных стратегических задач Компании является обеспечение роста долгосрочной стоимости и устойчивого развития

- **Принцип защиты прав и интересов участников компании**

Соблюдение прав участников (единственного участника) является ключевым условием для привлечения инвестиций в Компанию. Корпоративное управление в Компании основывается на обеспечении защиты, уважения прав и законных интересов участников (единственного участника) и направлено на способствование эффективной деятельности Компании, в том числе росту долгосрочной стоимости Компании, поддержанию его финансовой стабильности и прибыльности

- **Принцип эффективного управления компанией**

Директор обеспечивает эффективность управления, рост долгосрочной стоимости и устойчивое развитие Компании. Результатами эффективного управления является повышение операционной эффективности, улучшение качества отчетности, улучшенные стандарты корпоративной культуры и этики, открытость и прозрачность, снижение рисков, надлежащая система внутреннего контроля.

- **Принцип устойчивости развития**

С целью обеспечения устойчивого развития Компания формирует и утверждает учетную политику, методические рекомендации и иные необходимые внутренние нормативные документы.

Одной из основных стратегических задач Компании является обеспечение роста долгосрочной стоимости и устойчивого развития Компании

- **Принцип управления рисками, внутренний контроль и аудит**

В Компании создается эффективно функционирующая система управления рисками и внутреннего контроля, направленная на обеспечение достижения Компанией своих стратегических и операционных целей, и представляющая собой совокупность организационных политик, процедур, норм поведения и действий, методов и механизмов управления

- **Принцип регулирования корпоративных конфликтов и конфликта интересов**

Директор, работники Компании, выполняют свои профессиональные функции добросовестно и разумно в интересах участников (единственного участника) Компании, избегая конфликтов.

В случае наличия (возникновения) корпоративных конфликтов участники находят пути их решения путем переговоров в целях обеспечения эффективной защиты интересов Компании и заинтересованных сторон.

- **Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации о деятельности компании**

В целях соблюдения интересов заинтересованных сторон Компания своевременно и достоверно раскрывает информацию, предусмотренную законодательством Республики Казахстан и внутренними документами Товарищества, а также информацию о деятельности, включая финансовое состояние, результаты деятельности, структуру собственности и управления.

В Компании утверждаются внутренние документы, определяющие принципы и подходы к раскрытию и защите информации, перечень информации, раскрываемой заинтересованным лицам, сроки, порядок, способ, форму раскрытия информации, ответственных должностных лиц и работников с указанием их функций и обязанностей, а также другие положения, регулирующие процессы раскрытия информации.

Раскрытие информации

Раскрытие информации осуществляется следующими способами

- Финансовая отчетность (годовая и квартальная), включающая данные о балансе, прибыли и убытках, капитале и обязательствах.
- Годовой отчет — комплексный документ, включающий финансовые итоги, стратегию развития, управление рисками, корпоративное управление, ESG-направления.
- Отчеты для регулятора — выполнение обязательств перед Агентством РК по регулированию и развитию финансового рынка.
- Управленческая отчетность — предоставление информации держателям облигаций, банкам-партнёрам, международным организациям.
- Пресс-релизы и публичные заявления — освещение значимых событий (выпуск облигаций, внедрение новых продуктов, участие в госпрограммах).

Принципы раскрытия информации

- Прозрачность — предоставление полной и достоверной информации о финансовом положении, деятельности и рисках.
- Доступность — публикация материалов в открытых источниках и на официальном сайте компании.
- Своевременность — раскрытие данных в установленные сроки и при наступлении значимых событий.
- Сравнимость — представление информации в форме, позволяющей оценивать динамику показателей за разные периоды.

Решения единственного участника

В 2024 году было принято 21 решений единственного участника.

Вопросы, которые были рассмотрены в 2024 году (включая, но не ограничиваясь):

- утверждение Кодекса корпоративного управления, Правил предоставления микрокредитов, и т.д;
- распределении чистой прибыли по результатам отчетных периодов;
- утверждение годовой аудированной финансовой отчетности;
- покупка недвижимости;
- утверждение выпуска облигаций, одобрение выпуска и размещения купонных облигаций;
- смена юридического и фактического адреса компании.

Раскрытие информации

Внешний аудитор

- Аудитором финансовой отчетности Компании является ТОО “SFAI Kazakhstan”. Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 24020399 выданная Министерством юстиции Республики Казахстан 3 июня 2024 года.

Сведения о крупных сделках

В 2024 году Компания заключила несколько крупных сделок, которые могут оказать в будущем существенное влияние на деятельность Компании:

- В июле 2024 года Компания приобрела по договору купли-продажи недвижимое имущество с земельным участком по адресу г. Алматы, ул. Култобе, д. 4 стоимостью 310 млн тенге.
- В ноябре 2024 года Компания подписала соглашение об открытии кредитной линии в АО Shinhan bank Kazakhstan на общую сумму 244 млн тенге сроком на 5 лет.

Операции с членами ключевого управленческого персонала

- В 2024 года ключевой управленческий персонал включал 8 человек. Вознаграждение управленческого персонала в 2024 году составило 97 млн тенге.

Информация о вознаграждениях

- В 2024 году Компания произвела распределение чистой прибыли своему единственному участнику путем выплаты дивидендов. Общее выплаченное вознаграждение единственному участнику Компании составило 110 млн. тенге.
- Суммарное вознаграждение директору Компании за 2024 год составило 22 млн. тенге.

Структура корпоративного управления

В соответствии с нормами действующего законодательства и положениями Устава Компании установлены чёткие разграничения полномочий между органами корпоративного управления.

Высший орган управления

Высшим органом управления компании является единственный акционер и учредитель компании.

Он принимает решения по всем ключевым вопросам деятельности компании.

Акционер назначает Генерального директора Компании.

Единоличный исполнительный орган

Директор, как единоличный исполнительный орган, осуществляет оперативное управление деятельностью Компании в рамках полномочий, установленных законодательством и учредительными документами.

Его основной функцией является контроль за финансово-хозяйственной деятельностью компании.

Руководитель обладает высокими профессиональными и личностными характеристиками, добросовестной деловой репутацией, и придерживается этических стандартов.

- Высший орган управления – Единственный акционер
- Единоличный исполнительный орган – Директор

Структура корпоративного управления



Единственный участник

В конце 2023 года единственным акционером и учредителем компании стал **Сидоров Алексей Валентинович**.

Основатель - Алексей Сидоров,

- Общий стаж работы 30 лет, в финансовом секторе – **24** года.
- Занимал руководящие должности в международных и казахстанских банках и международных компаниях в направлениях: кредитование МСБ, розничное кредитование, разработка и внедрение розничных продуктов и private-банкинг.
- С 2010 года – предприниматель в сфере финансовых технологий.
- Основал **8 стартапов** в Казахстане и Вьетнаме. Профессиональная деятельность сосредоточена на онлайн-кредитовании физлиц и микробизнеса.

Финтех-предприниматель с 24-летним опытом в сфере финансовых услуг в Казахстане

Структура корпоративного управления



Директор

В июле 2020 года Директором Компании стал
Тельман Баглан

- СЕО и предприниматель с более чем 15-летним опытом в сфере финансов и технологий (fintech-сервисов).
- Эксперт в запуске и масштабировании digital-проектов
- Фокус на создании решений, которые приносят реальную пользу клиентам и партнёрам.
- Имеет практический опыт экспертизы инвестиционных проектов и разработки плана его реализации.
- Имеет опыт построения команд и вывода новых продуктов на рынок.
- Верит в долгосрочные партнёрства и силу инноваций.

Организационная структура



Кадровая политика

Кадровая политика компании строится на принципах уважения к человеку, ответственности перед обществом и окружающей средой. Мы рассматриваем сотрудников как главный ресурс, а их безопасность, здоровье и профессиональное развитие — как приоритет.

Безопасность труда

- Мы создаем безопасные условия работы, соответствующие требованиям законодательства и международных стандартов.
- Мы проводим регулярные инструктажи по технике безопасности, противопожарной защите и действиям в чрезвычайных ситуациях.
- Мы внедряем системы внутреннего контроля за соблюдением норм охраны труда и промышленной безопасности.
- Мы используем современные технологии и инструменты, снижающих производственные и операционные риски.

Охрана окружающей среды

- Мы продвигаем принципы экологической ответственности внутри компании.
- Мы сокращаем бумажный документооборот за счёт цифровизации процессов.
- Мы используем энергоэффективное оборудование и оптимизируем системы освещения и отопления.
- Мы обеспечиваем вовлечение сотрудников в экологические инициативы — участие в акциях по озеленению и благоустройству, поддержка проектов по снижению углеродного следа.
- Мы повышаем экологическую грамотность сотрудников через внутренние обучающие программы.

Поддержка и развитие сотрудников

- Мы обеспечиваем формирование справедливой системы вознаграждения и мотивации.
- Мы обеспечиваем равные возможности для профессионального роста независимо от пола, возраста или национальности.
- Мы организуем проведение программ обучения и тренингов по профессиональным и цифровым навыкам, включая модули по безопасности труда и устойчивому развитию.
- Мы продвигаем принципы поддержки баланса между работой и личной жизнью.

Корпоративная культура

- Мы формируем атмосферу доверия, открытости и взаимоуважения.
- Мы занимаемся развитием культуры заботы: о сотрудниках, клиентах и окружающей среде.
- Мы поощряем инициативы, направленные на повышение безопасности и снижение экологического воздействия.

Кадровая политика компании направлена не только на развитие профессионализма и вовлечённости сотрудников, но и на обеспечение их безопасности, сохранение здоровья и формирование экологически ответственного подхода к работе.

Структура персонала

Кадровая политика компании направлена на формирование профессиональной, мотивированной и сплочённой команды, способной эффективно реализовывать стратегию развития и обеспечивать высокое качество обслуживания клиентов. Она основана на принципах прозрачности, равенства возможностей и долгосрочного партнёрства между компанией и сотрудниками.

В нашей Компании сотрудники рассматриваются как главный стратегический ресурс.

Мы убеждены, что успех бизнеса напрямую определяется уровнем вовлечённости, профессионализма и стабильности команды.

Поэтому кадровая политика строится на формировании комфортной, справедливой и вдохновляющей рабочей среды.

Среди возрастного состава в 2024 году основной долей наших сотрудников являлись люди в возрасте от 30 до 40 лет (49%), люди до 30 лет составляли 44%, а старше 40 лет – 7%.



Средний возраст
сотрудников 33 года

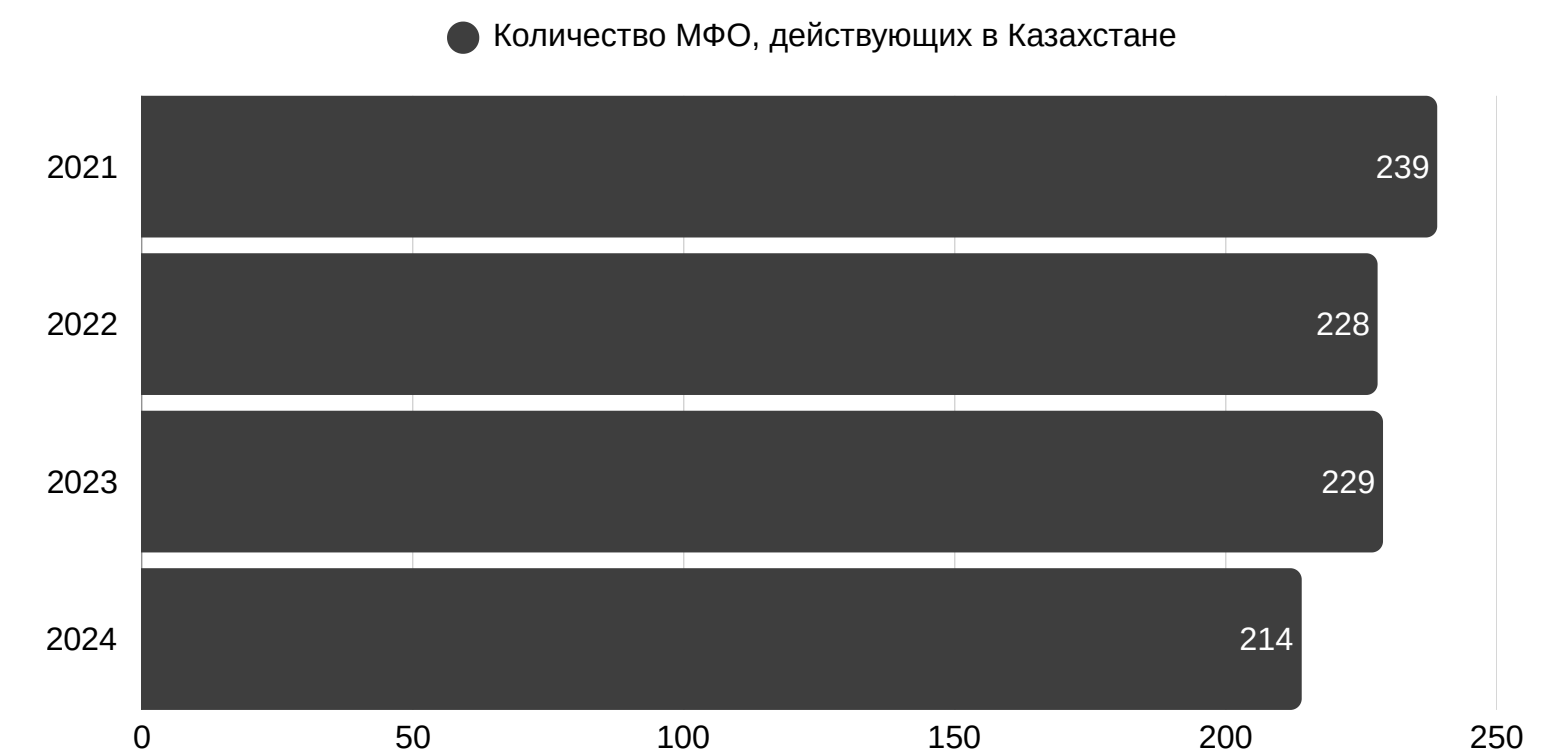


55
работников

Инновационная культура
и глубокая экспертиза
в области финтех, анализа,
розничного банкинга,
управления рисками и IT.



Обзор отрасли



Общая тенденция

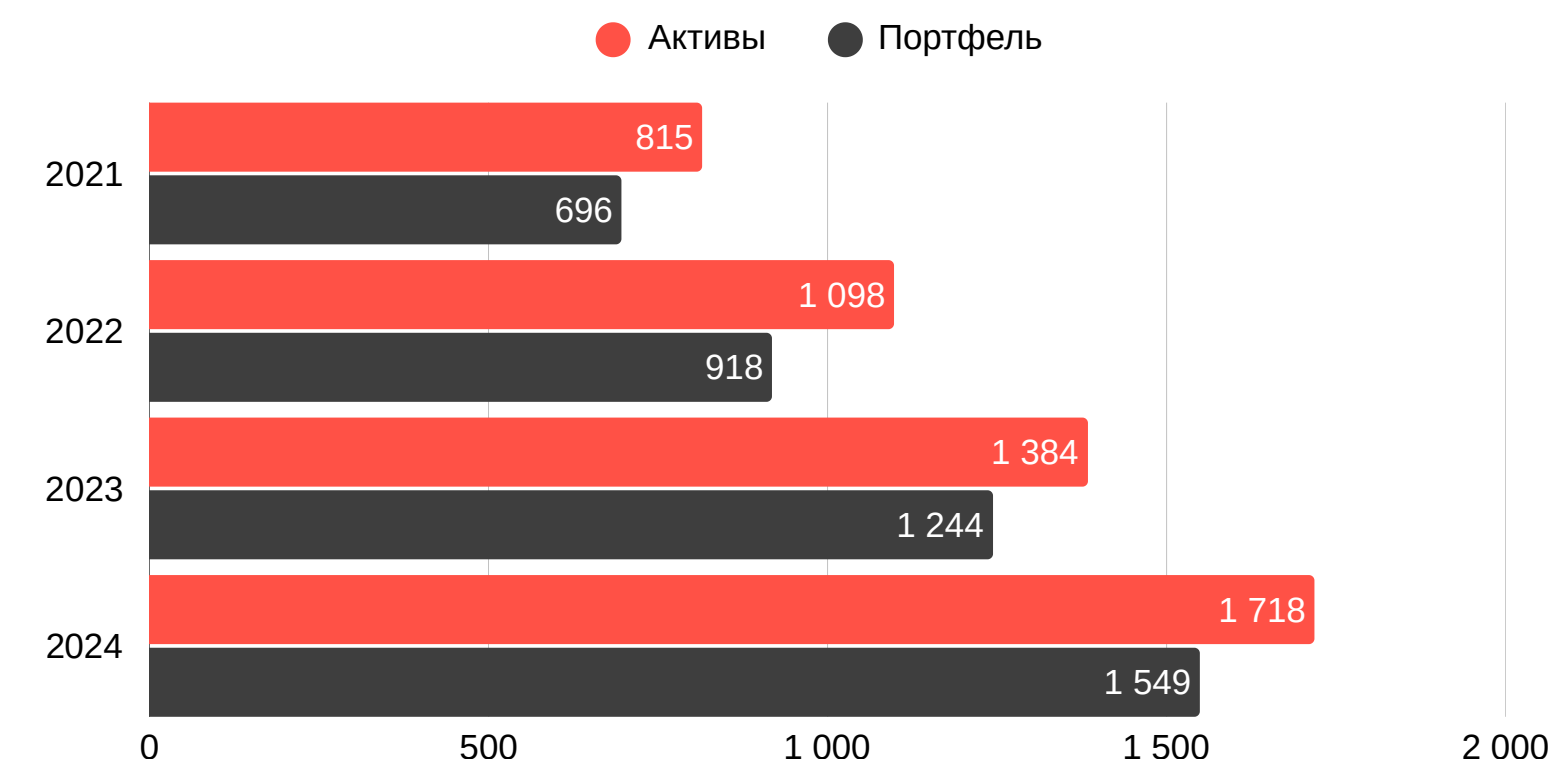
За 4 года количество МФО в Казахстане снизилось с 239 до 214, то есть на 10,5 %. При этом структура рынка, вероятно, смещается в сторону укрупнённых, более устойчивых игроков, способных выдерживать регуляторное давление и инвестировать в цифровизацию.

В 2024 году рост совокупных активов составил 24,1 % относительно 2023 года. Даже на фоне снижения количества МФО (214 компаний) активы продолжают расти, что подтверждает укрупнение и усиление крупнейших игроков.

За 4 года объём активов увеличился более чем в 2,1 раза, с 815 до 1 718 млрд тг.

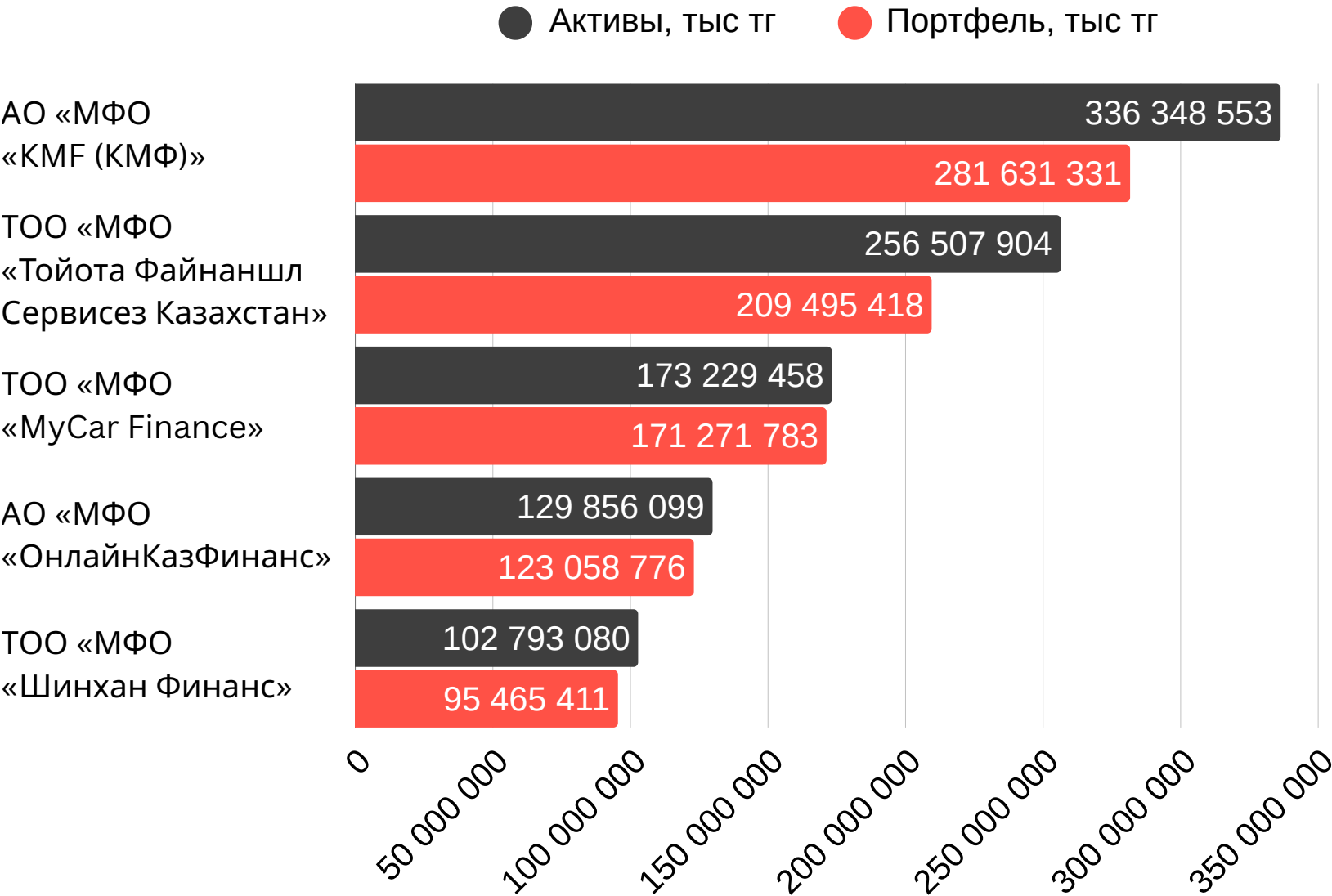
Рост чистого кредитного портфеля МФО в 2024 году составил 305 млрд тенге или 24,5% по сравнению с 2023 годом.

За 4 года портфель вырос более чем в 2,2 раза — с 696 до 1 549 млрд тг, при этом его доля в активах стабильно превышает 83 % и к 2024 году достигла 90 %.



Обзор отрасли

Топ 5 МФО Казахстана на 01.01.2025г.



- 1.ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»;** доля рынка – 18,18%;
Адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, Медеуский р-н, пр. Нурсултана Назарбаева, 50.
- 2.ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»;** доля рынка – 13,53%;
Адрес; Республика Казахстан, А25D7С9, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 232.
- 3.ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»;** доля рынка – 11,06%;
Адрес: Республика Казахстан, г.Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Розыбакиева, 263.
- 4.ТОО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»;** доля рынка – 7,95%;
Адрес: Республика Казахстан, 050012, г.Алматы, Алмалинский р-н, пр. Сейфуллина, 502.
- 5. ТОО «Микрофинансовая организация «Шинхан Финанс»;** доля рынка – 6,16%;
Адрес: Республика Казахстан, 050000, г. Алматы, ул. Ауэзова, 48, 2 этаж, офис 2/3

По состоянию на 01 января 2025 г. ТОО «Микрофинансовая организация «Деньги говорят» входит в Топ-50 и **занимает 36-е место** среди 214-и МФО в Казахстане.
Компания занимает 0,26% доли микрофинансового рынка по объему активов.
Портфель Компании по состоянию на 01 января 2025 года составил 4,04 млрд тенге.



Управление рисками

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

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

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

В Компании сформирован **департамент по управлению рисками**, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, разработку и модернизацию собственной скоринговой модели, аналитику данных по портфелю и клиентам, которая позволяет эффективно управлять рисками и устанавливать нужные параметры для продукта. Компания регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся практике.

Управление рисками

Основное внимание уделяется **рыночному риску**, поскольку именно качество портфеля определяет финансовый результат Компании.

Для его снижения используются современные скоринговые модели, автоматическая проверка данных клиентов, диверсификация портфеля и чёткие лимиты на выдачу.

Одновременно развиваются процессы взыскания и управления просроченной задолженностью, что помогает поддерживать устойчивый уровень качества активов.

Рыночный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен.

Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков.

Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, деноминированных в иностранной валюте, и подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке.

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

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнят свои договорные обязательства.

Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью финансовых активов.



Управление рисками

Кредитный риск Компании возникает в основном от микрокредитов, выдаваемых клиентам - физическим лицам.

Его можно охарактеризовать, как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Компанией.

Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства.

Компания разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов.

Процедура проверки кредитного качества позволяет Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств.

Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Расчет ОКУ осуществляется на коллективной основе.

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

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



Управление рисками

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренную договором выплату на 90 дней. В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной.

Величина, подверженная риску дефолта

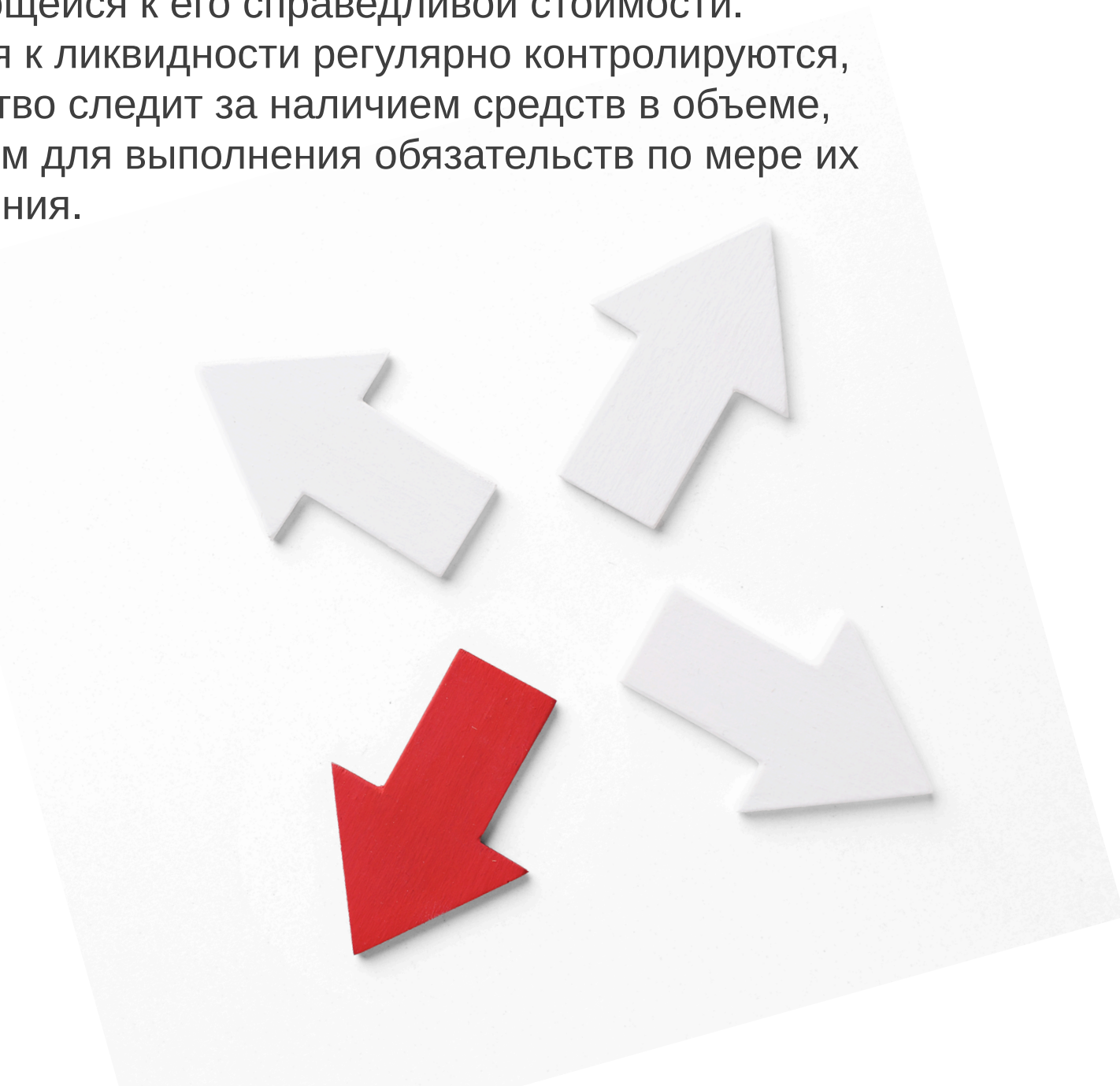
Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям.

Затем в зависимости от результатов моделей Компания каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

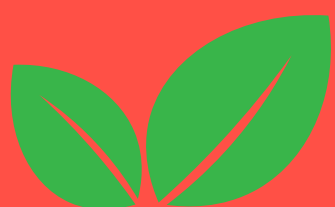
Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств.

Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости.

Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.



Устойчивое развитие



Экологические
инициативы

Компания фокусируется на принципах устойчивого развития, направляя усилия на снижение экологического воздействия, укрепление вклада в экономику и продвижение социальной ответственности.

Внутренние процессы:

сокращение бумажного документооборота, переход на электронные сервисы, использование энергоэффективных технологий в офисах, цифровизация клиентских операций.

Планируется к 2027 году сократить потребление бумаги на 30%

Продукты и инвестиции:

поддержка «зелёных» проектов, микрофинансирование инициатив в области энергосбережения, устойчивого сельского хозяйства или малого бизнеса, связанного с экологичными решениями.

Планируется поддержка поставщиков, соответствующих экологичным критериям

Социальные инициативы



Финансовая инклюзия:

предоставление доступа к финансированию для слоёв населения и предпринимателей, которые не имеют возможности кредитоваться в банках.

Повышение качества жизни:

помощь в решении бытовых, образовательных, медицинских и предпринимательских задач клиентов.

Финансовая грамотность:

программы по обучению клиентов управлению финансами, ответственному заимствованию.

Благотворительность:

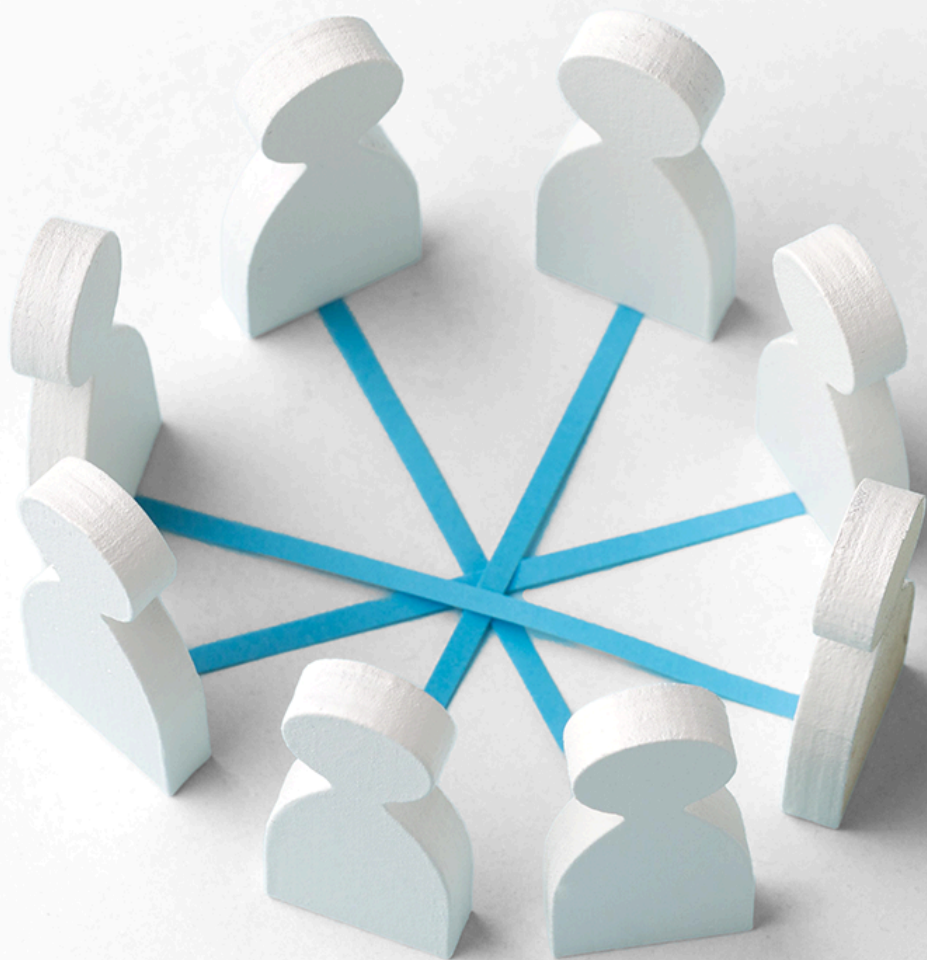
Компания активно реализует благотворительные инициативы, включая адресную помощь детским домам и нуждающимся, поддержку спортивных мероприятий, а также участие в проектах по озеленению и благоустройству городской среды.

Внутреннее развитие:

Компания активно развивает корпоративную культуру, участвует в развитии и обучении своих сотрудников

Планируется развивать финансовую грамотность среди сотрудников и клиентов Компании

Корпоративные инициативы



Прозрачность:

открытая финансовая отчётность, понятная структура фондирования.

Ответственность перед инвесторами:

соблюдение обязательств, снижение инвестиционных рисков.

Этические стандарты:

борьба с недобросовестными практиками, формирование доверия на рынке.

Управление рисками:

внедрение комплексной системы риск-менеджмента, включая кредитные, операционные и IT-риски.

В Компании внедрены Кодекс этики, антикоррупционная политика и система внутреннего контроля. Компания обеспечивает равные возможности для всех сотрудников вне зависимости от пола, возраста, вероисповедания или национальности.

Регулярно проводятся инструктажи по технике безопасности, медицинские осмотры и мероприятия по охране труда.

Особый акцент сделан на развитии персонала: сотрудники проходят адаптацию, профессиональные тренинги и обучаются современным навыкам, включая цифровую грамотность.

Занятость



Законность и справедливость:

Все процессы, связанные с наймом, продвижением, оценкой и увольнением сотрудников, осуществляются строго в рамках правового поля, с учетом принципов социальной справедливости и равенства возможностей

Равные возможности и недопущение дискриминации:

Компания гарантирует равный доступ к трудоустройству, обучению и профессиональному росту для всех работников, вне зависимости от пола, возраста, национальности, вероисповедания и других признаков.

Профессиональное и личностное развитие:

борьба с недобросовестными практиками, формирование доверия на рынке.

Управление рисками:

Поддерживаются инициативы по развитию квалификации сотрудников, включая корпоративное обучение, участие в тренингах, наставничество и повышение управленческих компетенций.

Социальная поддержка работников:

Компания стремится создать устойчивую систему внутренней поддержки, включая соблюдение стандартов охраны труда, предоставление социальных льгот, бонусных программ, страхования и других мер, направленных на повышение лояльности и благополучия персонала.

Противодействие коррупции

Законность и соблюдение антикоррупционного законодательства:

Деятельность компании строится в полном соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания также учитывает лучшие международные практики.

Принцип открытости и прозрачности:

Компания обеспечивает прозрачность процессов принятия решений, закупок, взаимодействия с государственными органами, партнёрами и поставщиками. Все процедуры должны быть документированы и доступны для внутреннего и внешнего контроля. Принятие решений должно происходить коллегиально и быть основано на объективных критериях.

Принцип нулевой терпимости к коррупции:

Компания заявляет о полной и безусловной нетерпимости к любой форме коррупции: взяточничеству, злоупотреблению полномочиями, вымогательству, откатам, фиктивным расходам, конфликту интересов и другим противоправным действиям. Любое подобное поведение со стороны сотрудников, контрагентов или партнеров компании считается недопустимым и влечёт за собой дисциплинарную, административную или уголовную ответственность.



Соответствие требованиям законодательства

Правовая база деятельности

Компания осуществляет свою деятельность строго в рамках действующего законодательства Республики Казахстан. Все процессы, регламенты и внутренние процедуры выстраиваются с учётом следующих нормативных правовых актов:

- Конституция Республики Казахстан,
- Трудовой кодекс РК,
- Гражданский кодекс РК,
- Налоговый Кодекс РК «О налогах и других обязательных платежах в бюджет»,
- Закон РК «О противодействии коррупции»,
- Закон РК «О микрофинансовой деятельности»,
- и другие применимые отраслевые и регулирующие документы.

Принципы правомерности и надлежащей деловой практики

Компания привержена принципам правомерности, транспарентности и деловой добросовестности. Это означает, что все корпоративные решения, кадровые практики, финансово-хозяйственные операции и взаимодействие с внешними контрагентами соответствуют не только букве закона, но и духу этического ведения бизнеса.

Система внутреннего контроля и комплаенса

В компании действует система внутреннего контроля и соблюдения нормативных требований (compliance), включающая:

- постоянный мониторинг изменений законодательства,
- своевременное обновление внутренних нормативных документов (ВНД),
- регулярные юридические проверки договоров и процессов,
- обучение сотрудников требованиям законодательства и корпоративным правилам,
- механизм реагирования на правовые риски и нарушения.

Соблюдение отраслевых и регуляторных требований

Компания строго выполняет требования регулирующих органов и подзаконных актов, применимых к её сфере деятельности, включая:

- нормы бухгалтерского учёта и финансовой отчётности,
- требования по защите персональных данных,
- требования к лицензированию и отчётности в сфере финансов,
- стандарты безопасности, охраны труда и экологической устойчивости.

Ответственность за предоставляемые услуги

В своей деятельности МФО несёт ответственность не только за соблюдение нормативных требований, но и за качество, прозрачность и добросовестность предоставляемых финансовых услуг. Основные направления ответственности включают:

Ответственность за качество сервиса

Мы признаём важность высокого уровня обслуживания и прозрачности. В 2024 году были реализованы следующие меры:

- Стандартизация условий кредитования;
- Повышение читаемости договорной документации;
- Внедрение механизма обратной связи и обработки жалоб клиентов.

Любые сбои или ошибки в расчётах, информировании или исполнении обязательств оперативно устраняются, а ущерб, если он имел место, компенсируется клиенту.

Ответственность за конфиденциальность и информационную безопасность

Все данные клиентов обрабатываются в соответствии с внутренней политикой ИБ и требованиями законодательства РК.

МФО гарантирует:

- отсутствие несанкционированного доступа к клиентским данным;
- шифрование каналов связи;
- контроль действий сотрудников при обработке данных.

Социальная и этическая ответственность

В рамках ESG-инициатив МФО:

- придерживается принципов ответственного кредитования;
- исключает навязывание услуг;
- обеспечивает равные условия для всех категорий заемщиков;
- активно борется с проявлениями коррупции и недобросовестных практик.

Репутационная ответственность

Мы понимаем, что доверие клиентов — основной нематериальный актив компании.

Поэтому в 2024 году особое внимание уделялось:

- регулярному мониторингу удовлетворённости клиентов;
- обучению сотрудников стандартам этического взаимодействия;
- повышению уровня прозрачности и открытости коммуникаций.

Климатические и экологические факторы

Увеличение экологических рисков в портфеле заёмщиков

Изменения климата и ухудшение экологической обстановки могут напрямую влиять на платёжеспособность клиентов, особенно в регионах, зависимых от сельского хозяйства, торговли и малого бизнеса. Засухи, наводнения, резкие перепады температуры или другие климатические катаклизмы могут:

- снижать доходность микропредприятий;
- вызывать задержки в погашении займов;
- увеличивать количество реструктуризаций и просрочек.

Возрастающее значение экологической устойчивости при оценке заёмщиков

Современные принципы ESG-финансирования стимулируют МФО учитывать не только финансовое состояние клиента, но и его воздействие на окружающую среду. Это означает:

- поощрение клиентов, использующих экологически безопасные технологии;
- исключение финансирования бизнесов, наносящих вред экосистемам;
- постепенное внедрение «зелёных» микрозаймов.

Воздействие на операционные процессы МФО

Экологическая повестка влияет и на внутреннюю деятельность самой МФО:

- снижение бумажного документооборота;
- цифровизация бизнес-процессов;
- сокращение углеродного следа через удалённую работу и онлайн-обслуживание;
- участие в программах утилизации, раздельного сбора отходов и энергоэффективности.

Кроме того, усиливается общественный и регуляторный запрос на экологическую прозрачность, в том числе раскрытие климатических и ресурсных показателей в рамках годовой отчётности.

Новые возможности и продукты

Несмотря на вызовы, экологическая повестка открывает новые ниши для роста:

- запуск микрофинансирования экологических проектов (зелёное предпринимательство);
- партнёрства с программами по устойчивому развитию;
- выпуск целевых облигаций/займов с «зелёной» компонентой (green & impact bonds).

Финансовые результаты

В 2024 году Компания значительно увеличила масштаб деятельности, активно инвестируя в материальные и нематериальные активы, а также увеличивая портфель микрокредитов. Основной источник финансирования роста — привлечение долгового капитала, включая выпуск облигаций. При этом сохраняется положительная динамика нераспределенной прибыли, что подтверждает устойчивость операционной деятельности

Балансовая стоимость активов компании выросла на 1,16 млрд тг (+38,8 %), отражая масштабное расширение бизнеса. Рост совокупных обязательств Компании был обусловлен размещением облигаций на площадке KASE, а также на активное привлечение заемных средств для роста бизнеса.

Структура баланса, тыс. тенге на конец периода

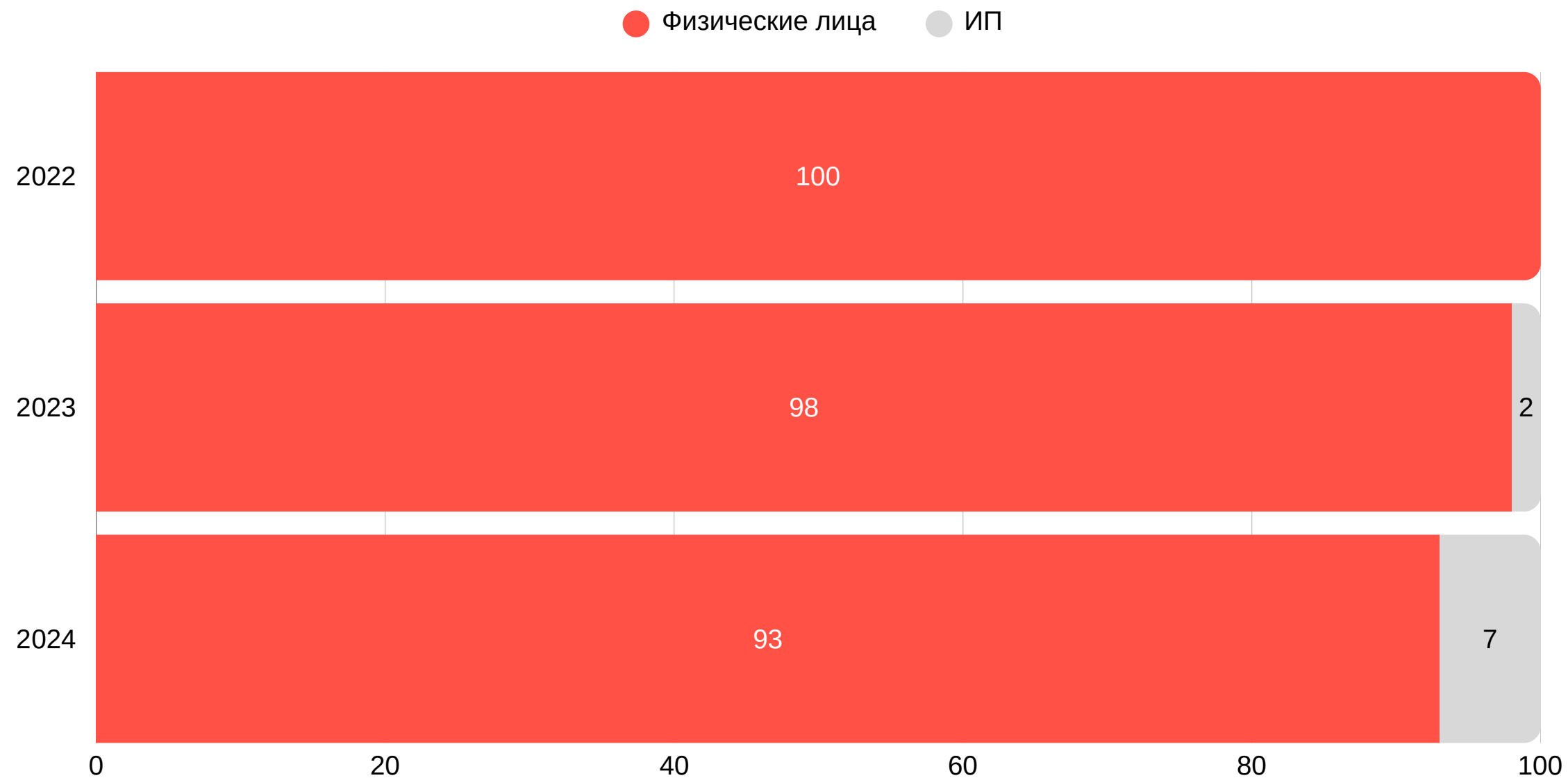
	2022	2023	2024
Активы (в том числе)	2 038 744	2 999 004	4 161 968
Микрокредиты выданные	1 610 100	2 710 354	3 149 018
Обязательства	458 158	614 598	1 599 423
Капитал	1 580 586	2 384 406	2 562 545

Отчет о доходах и расходах

В тысячах тенге	2024 год	2023 год	2022 год	2021 год
Процентные доходы	1,969,525	2,664,658	2,938,087	1,756,483
Процентные расходы	-131,920	-28,560	-21,644	-13,139
Чистый процентный доход	1,837,605	2,636,098	2,916,443	1,743,344
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	-343,952	-583,821	-895,57	-330,605
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам	1,493,653	2,052,277	2,020,873	1,412,739
Расходы по заработной плате	-451,887	-432,009	-381,164	-209,659
Расходы по реализации	-301,615	-324,850	-365,282	-261,609
Расходы на информационные технологии	-327,141	-260,200	-178,150	-72,296
Прочие доходы/расходы, нетто	-61,057	-161,163	-173,541	-109,090
Прибыль до налогообложения	351,953	874,055	922,736	760,085
Расход по налогу на прибыль	-63,053	-170,235	-174,407	-153,027
Прибыль за отчетный год	288,900	703,820	748,329	607,058
Прочий совокупный доход за отчетный год	-	-	-	-
Итого совокупный доход за отчётный год, за вычетом налога на прибыль	288,900	703,820	748,329	607,058

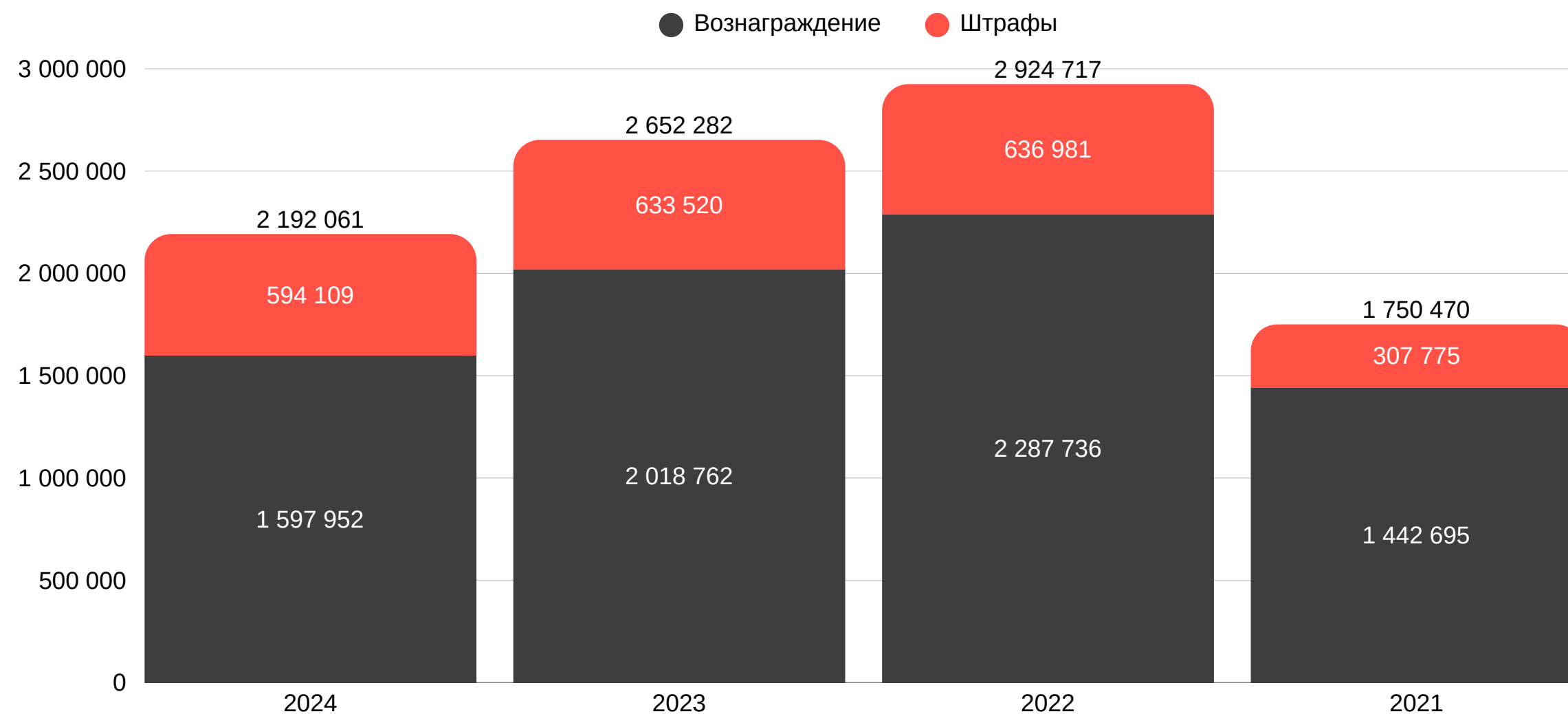
Операционные показатели

Состав ссудного портфеля, в процентах

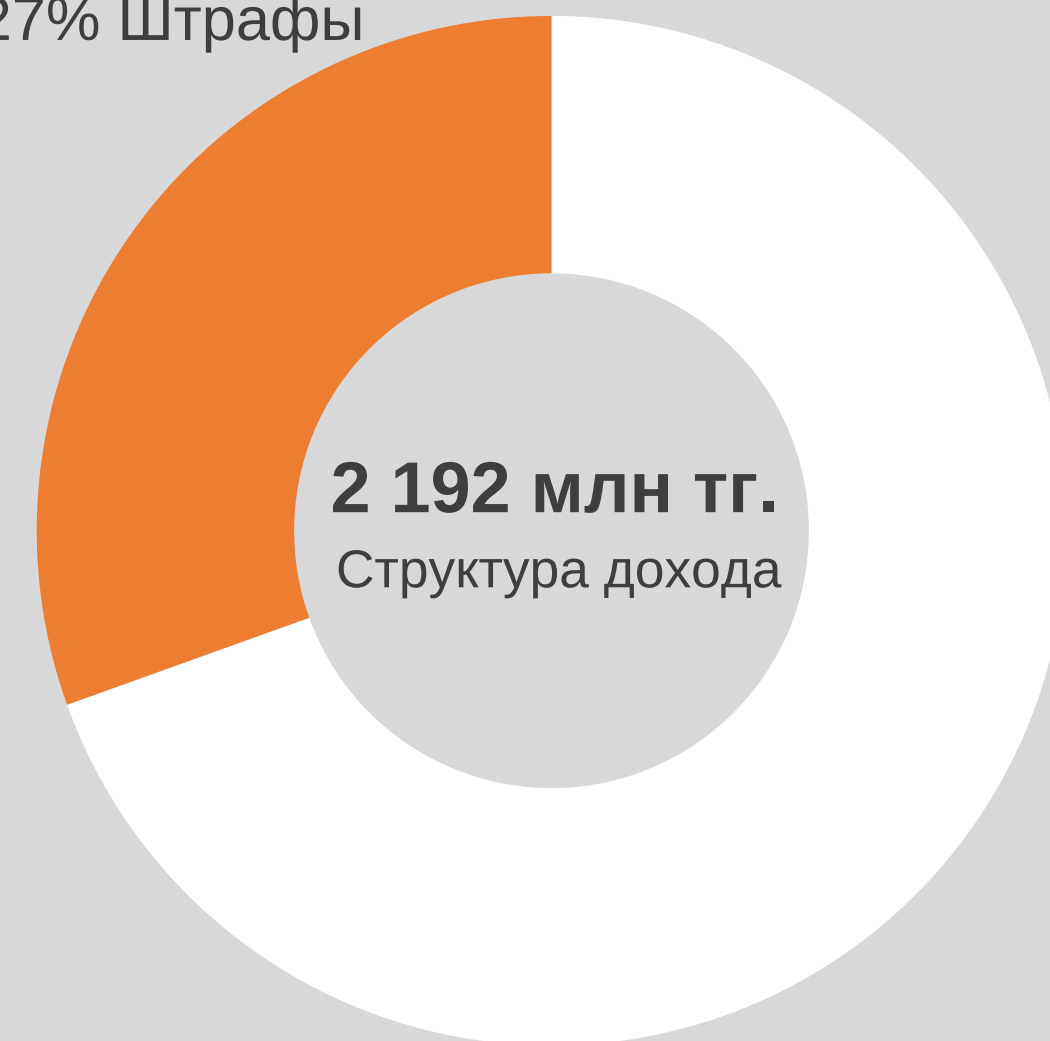


Операционные показатели

Структура процентных доходов, тыс тенге

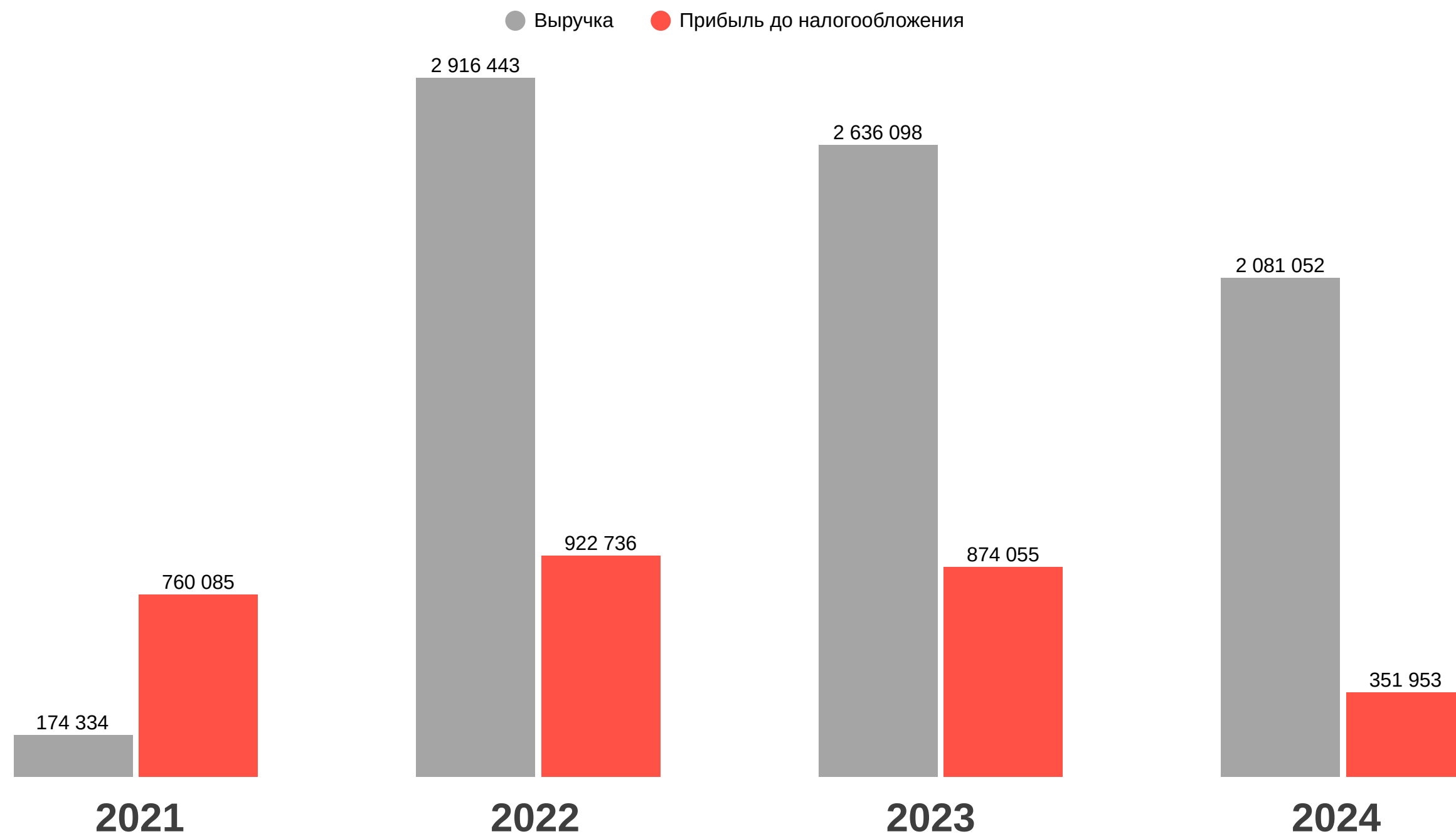


27% Штрафы



73%
Вознаграждение

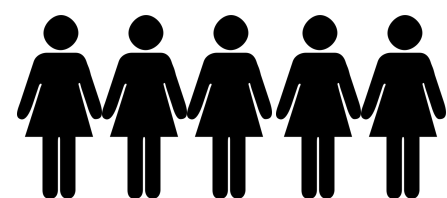
Операционные показатели



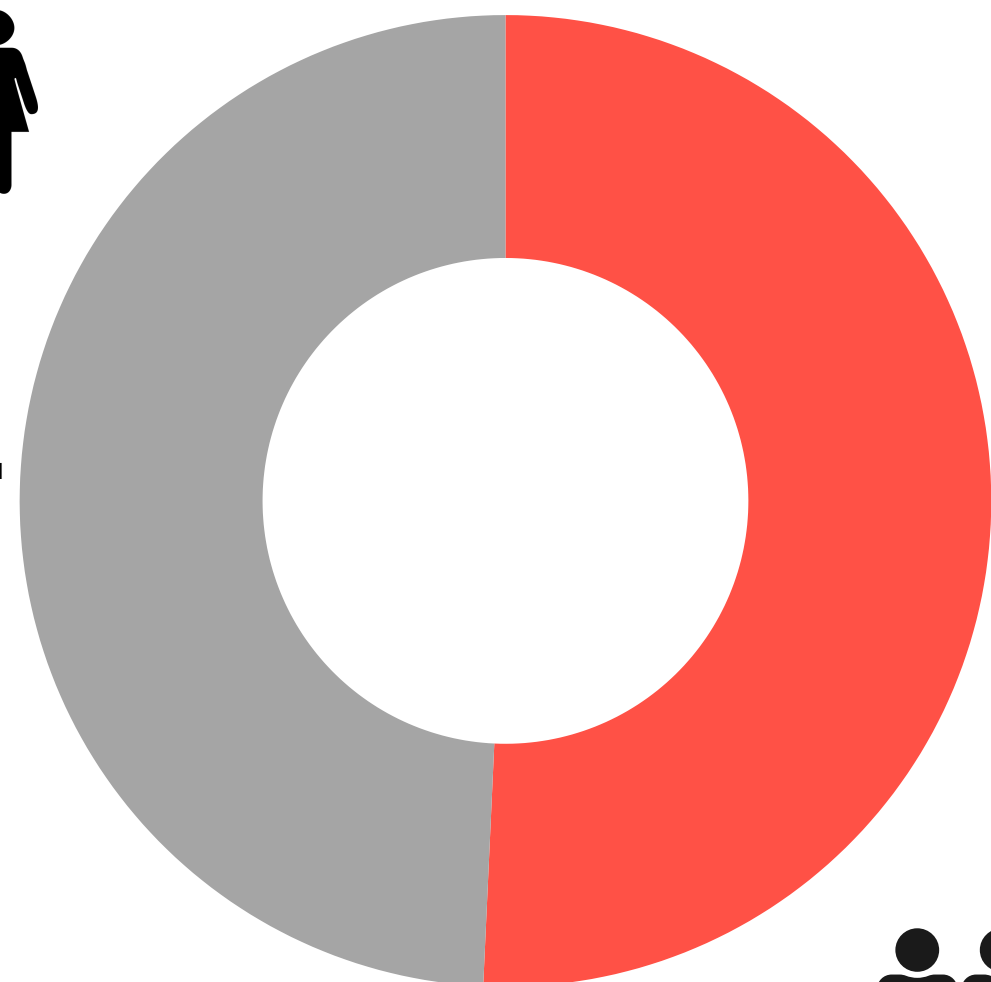
Снижение выручки в 2024 году связано с законодательными изменениями, влиянием макроэкономических факторов

Операционные показатели

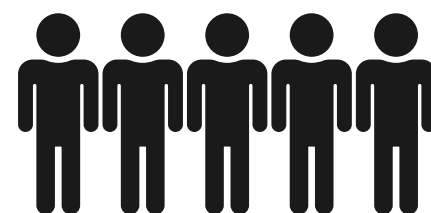
Структура выданных микрокредитов по гендерному признаку



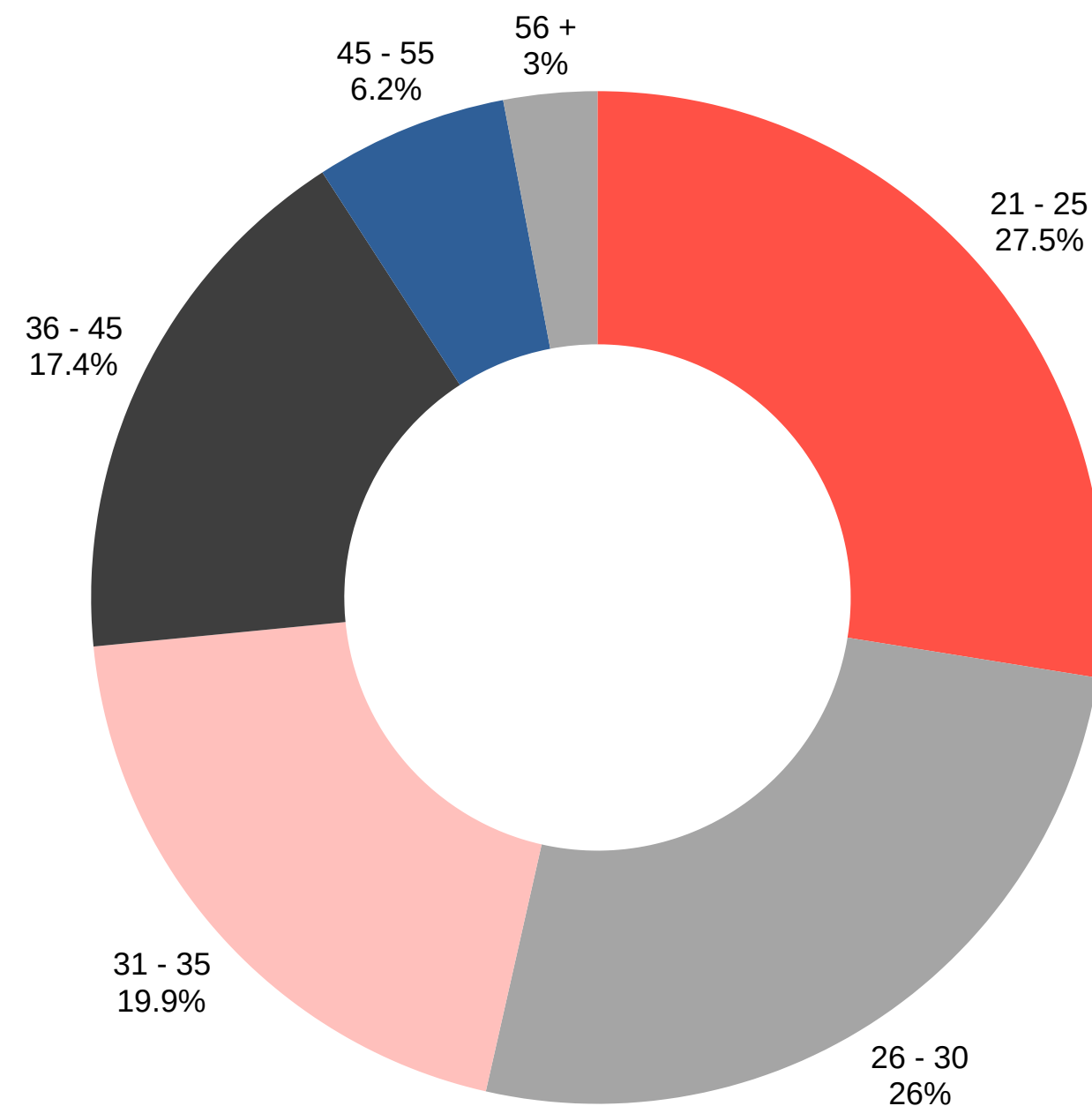
Женщины
49.3%



Мужчины
50.7%

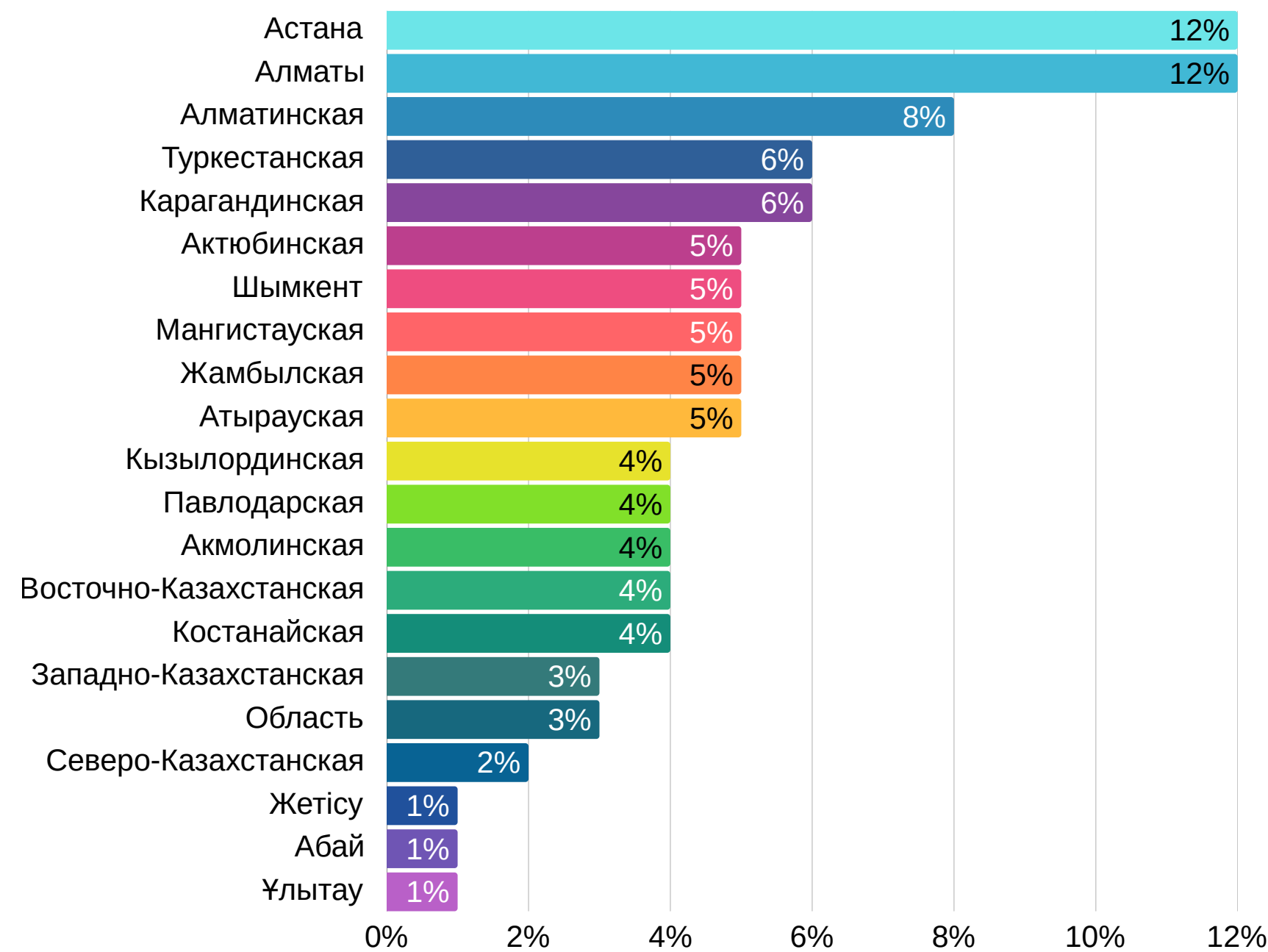


Возраст клиентов

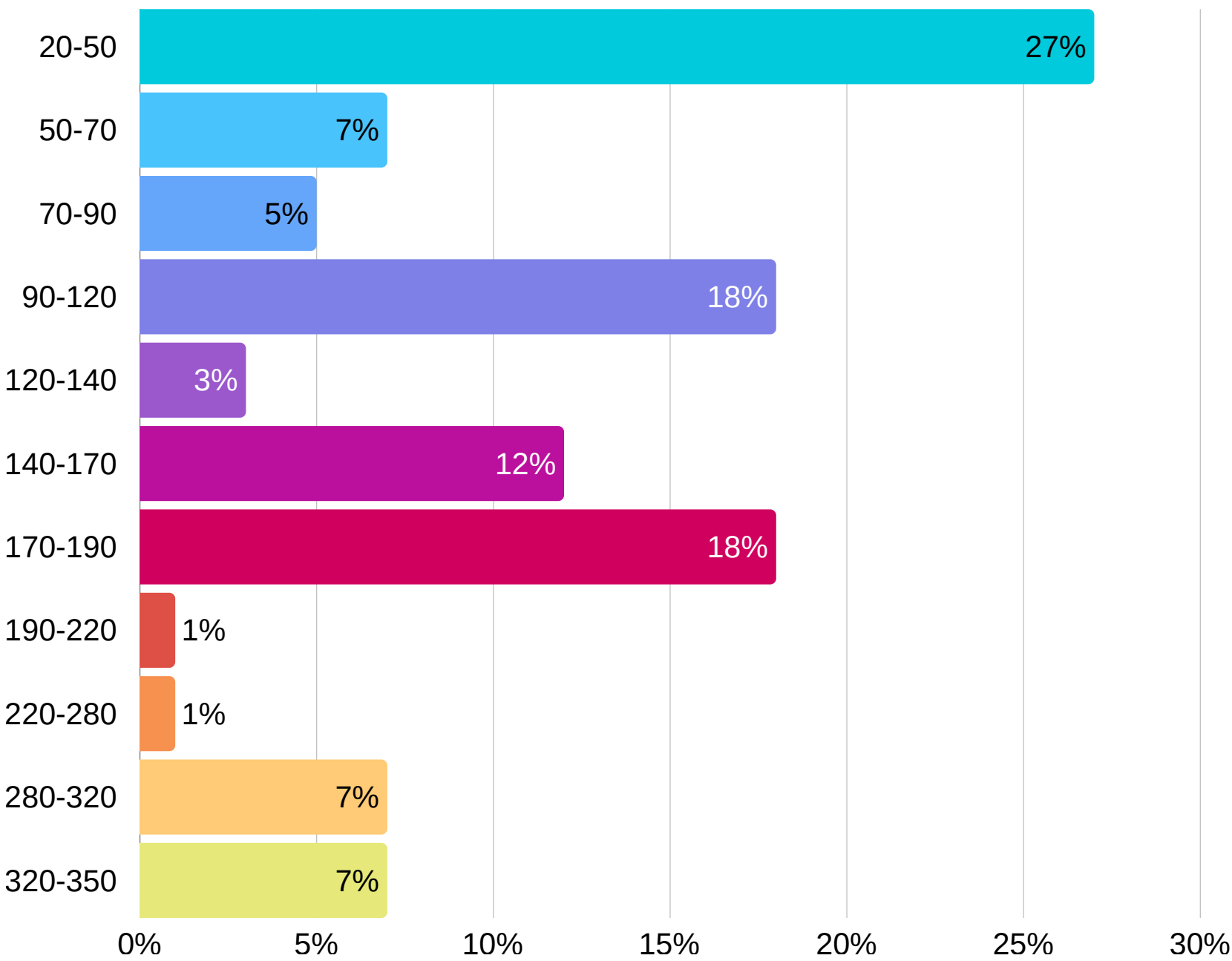


Операционные показатели

Выдачи по областям



Выдачи по суммам, тыс тенге



В 2024 году большая часть кредитных выдaч (24%) была сосредоточена в городах республиканского значения.

Операционные показатели

Выполнение пруденциальных нормативов

Период	Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств ($k_3 \leq 10$)
2021	0,483	0,000	0,0397
2022	0,427	0,091	0,317
2023	0,214	0,156	0,278
2024	0,211	0,00024	0,692

В отчётном году Компания не допустила нарушений пруденциальных нормативов.

Более того, их выполнение обеспечивается с перспективой, что подтверждает высокий уровень финансовой устойчивости компании.

Операционные показатели

Макроэкономические показатели

ВВП 2024г.	134,3 трлн. тенге	Уровень безработицы	4,7% (в 2023г. = 4,7%)
Рост ВВП 2024г.	4,8% (в 2023г = 5,1%)	Базовая ставка НБРК 2024г.	15,25%
Прогноз роста ВВП	4,7%	Прогноз базовой ставки 2025 г.	15,90%
Уровень инфляции	8,6% (в 2023г. 9,8%)	Курс USD/KZT	525,11 (на начало года 454,56)
Прогноз уровня инфляции	10,60%	Нефть марки BRENT на конец 2024 г.	76.76 (на начало 2024г. = 81,71)

ОТРАСЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

Количество МФО

на 01.01.2023 230 шт
на 01.01.2024 229 шт
на 01.01.2025 214 шт

Чистая прибыль (убыток)

на 01.01.2023 70 118 203 тыс тенге
на 01.01.2024 114 842 276 тыс тенге
на 01.01.2025 99 098 284 тыс тенге

Аудиторский отчет независимого аудитора

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «МФО «Деньги говорят» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на 31 декабря 2024 года, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являются наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период.

Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета.

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

С полной аудированной финансовой отчетностью Компании вы можете ознакомиться по следующей ссылке:

[Аудиторский отчет за 2024 год](#)

Аудиторский отчет независимого аудитора

Ключевые вопросы аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по займам клиентам

Оценка резерва по ожидаемым кредитным убыткам по займам клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (далее - «ОКУ») по займам клиентам, включает определение значительного увеличения кредитного риска, дефолта, оценку вероятности дефолта, а также уровня потерь при дефолте.

При оценке резерва на коллективной основе Компания использует статистические модели. В силу существенности суммы займов клиентам, а также ввиду значительного использования профессионального суждения, оценка резерва по ОКУ представляла собой ключевой вопрос аудита. Информация о резерве по ОКУ по займам клиентам, представлена в Примечании 6 и Примечании 21 к финансовой отчетности.

Что было сделано

Наши аудиторские процедуры включали анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитному портфелю, в частности методологии расчета вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта.

- Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Компании при определении вероятности дефолта по кредитам клиентам.
- Мы провели оценку исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при определении исторической информации по обслуживанию долга, а также уровня потерь при дефолте в результате реализации обеспечения.
- Мы проанализировали распределение задолженности по «стадиям» обесценения и применение к данным «стадиям» обесценения соответствующих критериев значительного увеличения кредитного риска, дефолта, а также показателей вероятности дефолта и уровня потерь в случае дефолта.
- Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчетности в отношении оценки резерва под ОКУ по займам клиентам.

Аудиторский отчет независимого аудитора

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет по ней. Годовой отчет Компании, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Наше мнение о финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывод, выражающий уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение.

Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии.

Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

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

Аудиторский отчет независимого аудитора

ТОО «МФО «ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	174.165	146.532
Микрокредиты выданные	6	3.149.018	2.710.354
Основные средства	7	331.503	22.169
Нематериальные активы	8	277.655	29.289
Прочие активы	9	229.627	90.660
ИТОГО АКТИВЫ		4.161.968	2.999.004
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	10	200.000	200.000
Нераспределенная прибыль		2.362.545	2.184.406
ИТОГО КАПИТАЛ		2.562.545	2.384.406
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	11	330.183	37.387
Займы полученные	13	602.984	372.412
Долговые ценные бумаги выпущенные	12	436.695	—
Обязательства по отложенному налогу	21	14.272	22.114
Корпоративный подоходный налог к уплате		4.665	51.576
Прочие налоговые обязательства		9.548	11.407
Прочие обязательства	14	201.076	119.702
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		1.599.423	614.598
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		4.161.968	2.999.004

Примечания на страницах 5-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 7 марта 2025 года руководством Компании:

Директор

Баглан Тельман

Микрофинансовая
организация
«ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»

Динара Истекова

Главный бухгалтер

ТОО «МФО «ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы			
Процентные доходы по микрокредитам выданным	15	1.948.614	2.652.282
Процентные доходы по банковским вкладам	15	20.911	12.376
		1.969.525	2.664.658
Процентные расходы			
Процентные расходы по займам полученным	15	(131.920)	(28.560)
Чистый процентный доход		1.837.605	2.636.098
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	6	(343.952)	(583.821)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		1.493.563	2.052.277
Расходы по заработной плате	16	(451.887)	(432.009)
Расходы по реализации	17	(301.615)	(324.850)
Расходы на информационные технологии	18	(327.141)	(260.200)
Прочие доходы, нетто	19	311.245	111.643
Прочие операционные расходы	20	(372.302)	(272.806)
Прибыль до налогообложения		351.953	874.055
Расход по налогу на прибыль	21	(63.053)	(170.235)
Прибыль за отчетный год		288.900	703.820
Прочий совокупный доход за отчетный год		—	—
Итого совокупный доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		288.900	703.820

Примечания на страницах 5-36 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 7 марта 2025 года руководством Компании:

Директор

Баглан Тельман

Микрофинансовая
организация
«ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»

Динара Истекова

Главный бухгалтер

Аудиторский отчет независимого аудитора

ТОО «МФО «ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Доходы по вознаграждениям		1.820.398	2.442.235
Расходы по вознаграждениям	13	(55.355)	(20.821)
Расходы по реализации, заработной плате, на информационные технологии и прочие операционные расходы, уплаченные		(1.411.224)	(1.275.845)
Прочие доходы		312.375	47.250
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		666.194	1.192.819
Чистое уменьшение в операционных активах			
Прочие активы		(138.967)	(9.428)
Микрокредиты выданные		(633.489)	(1.461.651)
Чистое увеличение операционных обязательств			
Торговая и прочая кредиторская задолженность, прочие обязательства		339.662	30.243
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до налога на прибыль		233.400	(248.017)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(117.806)	(272.316)
Чистое поступление денежных средств по операционной деятельности		115.594	(520.333)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(325.444)	(3.414)
Приобретение нематериальных активов		(301.362)	(12.036)
Продажа нематериальных активов		27.385	—
Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности		(599.421)	(15.450)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Полученные займы	13	889.239	547.887
Погашение займов	13	(691.185)	(262.956)
Выпуск долговых ценных бумаг		424.166	—
Выплата дивидендов		(110.760)	—
Пополнение уставного капитала		—	100.000
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		511.460	384.931
Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		27.633	(150.852)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		146.532	297.384
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	5	174.165	146.532

Примечания на страницах 5-36 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 7 марта 2025 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер

Микрофинансовая
организация
«ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»
Баглан Тельман
Динара Истекова

ТОО «МФО «ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 ГОДА

В тысячах тенге	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2023 года		100.000	1.480.586	1.580.586
Чистая прибыль за год		—	703.820	703.820
Прочий совокупный доход		—	—	—
Итого совокупный доход за год		—	703.820	703.820
Взнос в уставной капитал	10	100.000	—	100.000
На 31 декабря 2023 года		200.000	2.184.406	2.384.406
Чистая прибыль за год		—	288.900	288.900
Прочий совокупный доход		—	—	—
Итого совокупный доход за год		—	288.900	288.900
Дивиденды выплаченные	10	—	(110.760)	(110.760)
На 31 декабря 2024 года		200.000	2.362.545	2.562.545

Примечания на страницах 5-36 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 7 марта 2025 года руководством Компании:

Директор

Главный бухгалтер

Микрофинансовая
организация
«ДЕНЬГИ ГОВОРЯТ»
Баглан Тельман
Динара Истекова

Глоссарий

- АРРФР - Республиканское государственное учреждение «Агентство республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка»
- KASE - Казахстанская фондовая биржа
- ИИ - искусственный интеллект
- EBRD - Европейский банк реконструкции и развития
- ADB - Азиатский банк развития
- IFC - Международная финансовая корпорация
- P2P - (peer-to-peer или person-to-person) - это денежные переводы от одного пользователя к другому
- МРП – месячный расчетный показатель
- ESG - Экологическое, социальное и корпоративное управление
- MCA - Международные стандарты аудита
- МСФО – международные стандарты финансовой отчетности
- МФО – микрофинансовая организация
- НБРК – Национальный Банк Республики Казахстан
- ОКУ – ожидаемые кредитные убытки
- МСБ – малый и средний бизнес
- РК – Республика Казахстан
- ВВП – валовой внутренний продукт
- ПОДФТ – противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма
- ТОО – товарищество с ограниченной ответственностью
- KZT – тенге

Контакты



Юридический адрес:
г. Алматы, Наурызбайский район,
Микрорайон Рахат, улица Култобе, дом 4

Контакты: +7 (727) 355 96 96

E-mail: help@tengeda.kz

tengeda.kz