

**Акционерное общество
«Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»**

Финансовая отчётность

*За 2024 год
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт об изменениях в капитале	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1.	Описание деятельности.....	5
2.	Основа подготовки финансовой отчётности	5
3.	Существенные положения учётной политики.....	7
4.	Существенные учётные суждения и оценки	17
5.	Денежные средства и их эквиваленты	19
6.	Производные финансовые инструменты.....	20
7.	Кредиты клиентам.....	20
8.	Инвестиционные ценные бумаги	27
9.	Основные средства.....	28
10.	Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	29
11.	Нематериальные активы	29
12.	Прочие активы и обязательства	30
13.	Средства кредитных организаций	31
14.	Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	31
15.	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	31
16.	Налогообложение	32
17.	Капитал.....	33
18.	Договорные и условные обязательства	34
19.	Процентная выручка по кредитам клиентам	35
20.	Расходы по кредитным убыткам.....	36
21.	Расходы на персонал и прочие операционные расходы	36
22.	Управление рисками.....	37
23.	Оценка справедливой стоимости	49
24.	Анализ сроков погашения активов и обязательств	52
25.	Операции со связанными сторонами.....	53
26.	Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	54
27.	Достаточность капитала	54
28.	События после отчетной даты.....	55

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Акционерам и Совету директоров Акционерного общества «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (далее - «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая информацию о существенных положениях учётной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как данный вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
-------------------------------	--

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» является ключевой областью суждения, применяемого руководством Компании. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающее выявление изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента, а также определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте требуют значительного использования профессионального суждения, допущений и анализа различной исторической, текущей и прогнозной информации.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам.

В силу существенности сумм кредитов клиентам, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам, а также подход руководства Компании к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, представлены в *Примечании 7 «Кредиты клиентам»* и *Примечании 22 «Управление рисками»* к финансовой отчётности.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска по кредитам клиентам с момента первоначального признания, включая учёт срока просроченной задолженности и наличия реструктуризации по причине ухудшения кредитного качества актива. Мы осуществили анализ суждений, использованных руководством Компании при определении значительного увеличения кредитного риска и критериев дефолта.

Мы провели, на выборочной основе, тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе, исторической информации по обслуживанию долга и ожидаемого возмещения потерь в случае дефолта. Мы сделали анализ прогнозной информации, включая прогнозы макроэкономических показателей и весовые коэффициенты сценариев, использованной Компанией в модели расчёта ожидаемых кредитных убытков.

Мы произвели пересчёт резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, раскрытую в *Примечаниях к финансовой отчётности*.

Прочая информация, включенная в годовой отчёт Компании за 2024 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчёте Компании за 2024 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт Компании за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

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

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

Ответственность руководства и Совета директоров за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить её деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Совет директоров несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности 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 ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искажённое 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 учётной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Советом директоров, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Совету директоров заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали его обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществлённых для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения Совета директоров, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчётности за текущий период и которые, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчёте, 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 отчёте, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от её сообщения.

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора - Ольга Хегай.

ТОО «Эрнст энд Янг»


Ольга Хегай
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

31 марта 2025 года


Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан серии МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан 15 июля
2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2024 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	10.142.339	9.700.278
Средства в кредитных организациях		36.208	24.188
Производные финансовые активы	6	2.439.791	39.782
Кредиты клиентам	7	269.969.051	237.942.687
Инвестиционные ценные бумаги	8	13.164.857	8.387.357
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	8	22.643.515	16.091.219
Инвестиционная недвижимость		—	66.958
Основные средства	9	11.267.123	10.891.077
Активы в форме права пользования	10	952.744	931.504
Нематериальные активы	11	3.534.079	2.224.050
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	16	530.595	394.810
Прочие активы	12	1.668.252	1.653.049
Итого активы		336.348.554	288.346.959
Обязательства			
Средства кредитных организаций	13	221.619.455	190.006.304
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	14	21.693.260	16.561.713
Производные финансовые обязательства	6	—	230.893
Обязательства по договорам аренды	10	1.058.272	1.013.981
Выпущенные долговые ценные бумаги	15	22.115.686	22.250.286
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	16	89.635	46.278
Прочие обязательства	12	7.058.556	5.997.212
Итого обязательства		273.634.864	236.106.667
Капитал			
Акционерный капитал	17	50.008.939	—
Уставный капитал	17	—	50.008.939
Резерв справедливой стоимости	17	(802.010)	(237.441)
Нераспределённая прибыль		13.506.761	2.468.794
Итого капитал		62.713.690	52.240.292
Итого капитал и обязательства		336.348.554	288.346.959

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Жусупов Ш.А.

Черных Е.Ю.

31 марта 2025 года



Председатель Правления

Главный бухгалтер

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		1.064.448	1.051.775
Кредиты клиентам	19	95.254.332	82.964.612
Инвестиционные ценные бумаги		1.408.816	894.490
		<u>97.727.596</u>	<u>84.910.877</u>
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Средства кредитных организаций		(32.640.686)	(23.544.687)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(3.963.175)	(3.266.150)
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»		<u>(2.731.826)</u>	<u>(1.147.685)</u>
		<u>(39.335.687)</u>	<u>(27.958.522)</u>
Обязательства по договорам аренды	10	<u>(195.677)</u>	<u>(156.510)</u>
		<u>(39.531.364)</u>	<u>(28.115.032)</u>
Чистый процентный доход		58.196.232	56.795.845
Расходы по кредитным убыткам	20	<u>(8.678.046)</u>	<u>(7.287.194)</u>
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		49.518.186	49.508.651
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		1.140.772	(6.711.824)
Чистые прибыли в результате прекращения признания финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		61.615	79.983
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		(2.498.409)	1.556.130
- торговые операции		(10.422)	(22.272)
Прочие доходы		107.111	79.435
Расходы на персонал	21	(24.429.273)	(19.079.033)
Прочие операционные расходы	21	(10.028.371)	(8.884.098)
Прочие расходы		<u>(4.970)</u>	<u>(2.860)</u>
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		13.856.239	16.524.112
Расходы по корпоративному подоходному налогу	16	<u>(2.818.272)</u>	<u>(3.311.160)</u>
Прибыль за год		<u>11.037.967</u>	<u>13.212.952</u>
Прочий совокупный (убыток)/доход за год			
<i>Прочий совокупный (убыток)/доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах:</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(533.401)	239.452
Сумма накопленного убытка, реклассифицированная в состав прибыли или убытка в результате выбытия долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход		(61.615)	(79.983)
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	30.447	(25.128)
Прочий совокупный (убыток)/доход за год, за вычетом налогов		<u>(564.569)</u>	<u>134.341</u>
Итого совокупный доход за год		<u>10.473.398</u>	<u>13.347.293</u>

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах тенге)

		Акцио- нерный капитал	Уставный капитал	Резерв- ный капитал	Резерв справед- ливой стоимости	Резерв пере- оценки инвести- ционной недви- жимости	Нерас- преде- лённая прибыль	Итого капитал
Прим.								
На 1 января 2023 года		—	14.430.993	1.478.339	(371.782)	62.329	36.720.608	52.320.487
Прибыль за год		—	—	—	—	—	13.212.952	13.212.952
Прочий совокупный доход за год		—	—	—	134.341	—	—	134.341
Итого совокупный доход за год		—	—	—	134.341	—	13.212.952	13.347.293
Вклад в уставный капитал	17	—	35.577.946	—	—	—	—	35.577.946
Дивиденды объявленные	17	—	—	—	—	—	(49.005.434)	(49.005.434)
Перевод резервного капитала в нераспределённу ю прибыль	17	—	—	(1.478.339)	—	—	1.478.339	—
Перевод резерва переоценки инвестиционной недвижимости в нераспределённу ю прибыль		—	—	—	—	(62.329)	62.329	—
На 31 декабря 2023 года		—	50.008.939	—	(237.441)	—	2.468.794	52.240.292
Прибыль за год		—	—	—	—	—	11.037.967	11.037.967
Прочий совокупный убыток за год		—	—	—	(564.569)	—	—	(564.569)
Итого совокупный доход за год		—	—	—	(564.569)	—	11.037.967	10.473.398
Перевод из уставного капитала в акционерный капитал	17	50.008.939	(50.008.939)	—	—	—	—	—
На 31 декабря 2024 года		50.008.939	—	—	(802.010)	—	13.506.761	62.713.690

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2024 год	2023 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты, полученные по денежным средствам и их эквивалентам		1.066.697	1.049.076
Проценты, полученные по кредитам клиентам		92.498.593	81.110.851
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам		1.317.826	804.262
Прочие доходы полученные		75.264	79.436
Проценты, уплаченные по средствам кредитных организаций		(32.623.727)	(21.326.316)
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам		(4.097.775)	(1.405.659)
Проценты, уплаченные по договорам «РЕПО»		(2.624.273)	(849.678)
Проценты, уплаченные по обязательствам по договорам аренды		(195.677)	(156.510)
Чистые реализованные убытки по операциям с иностранной валютой		(10.422)	(22.272)
Чистые реализованные убытки по производным финансовым инструментам, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1.490.130)	(6.154.834)
Расходы на персонал уплаченные		(21.121.562)	(17.081.985)
Прочие операционные расходы уплаченные		(7.370.229)	(6.685.288)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога и социальных отчислений, уплаченные		(3.100.968)	(2.221.616)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		22.323.617	27.139.467
<i>Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах</i>			
Кредиты клиентам		(37.876.485)	(39.932.204)
Прочие активы		96.180	(189.907)
<i>Чистое уменьшение в операционных обязательствах</i>			
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»		5.023.994	16.263.706
Прочие обязательства		69.505	175.224
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(10.363.189)	3.456.286
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(2.910.700)	(3.430.605)
Чистое (расходование)/поступление денежных средств (в)/от операционной деятельности		(13.273.889)	25.681
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(1.511.330)	(2.867.122)
Поступления от продажи основных средств		96.912	148.552
Приобретение нематериальных активов		(1.590.833)	(2.369.959)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	8	(28.171.664)	(38.194.212)
Поступления от погашения инвестиционных ценных бумаг	8	20.764.502	24.203.504
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(10.412.413)	(19.079.237)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств от кредитных организаций	26	177.728.983	93.513.993
Погашение средств кредитных организаций	26	(154.064.118)	(68.287.879)
Поступления от выпуска облигаций	26	20.000.000	20.000.000
Погашение облигаций	26	(20.000.000)	(10.000.000)
Дивиденды выплаченные	17	—	(13.427.488)
Выплаты основной суммы обязательств по аренде	10	(508.157)	(486.834)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		23.156.708	21.311.792
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	5	(1.212)	2.978
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		972.867	397.866
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		442.061	2.659.080
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		9.700.278	7.041.198
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	10.142.339	9.700.278

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Акционерное общество «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (ранее – Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (далее – «Компания») было образовано в 2006 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан как Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «KazMicroFinance».

В связи с введением в действие Закона Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, 5 января 2015 года Компания была официально перерегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан в качестве регулируемой микрофинансовой организации Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)».

В мае 2024 года Компания завершила процесс реорганизации организационно-правовой формы Компании с товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество. В 2025 году Компания планирует трансформироваться в банк в рамках процедур, определённых законодательством Республики Казахстан.

Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство»).

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания имеет 17 филиалов и 109 отделений на территории Республики Казахстан. Филиалы находятся в следующих городах: Алматы, Астана, Актобе, Жезказган (Улытау), Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызылорда, Павлодар, Петропавловск, Семей, Талдыкорган, Тараз, Туркестан, Усть-Каменогорск, Уральск и Шымкент. Местом нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан.

Зарегистрированный и фактический адрес головного офиса Компании: пр. Назарбаева, 50, 050004, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов следующие стороны являлись акционерами Компании.

Название	Доля владения в %	
	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Корпоративный фонд «КМФ-Демеу»	60,435	60,435
MultiConcept Fund Management S.A (ранее responsAbility Management Company S.A.)	9,900	16,627
KAZ Finance B.V.	6,720	–
Legal Owner Emerging Markets B.V.	6,720	–
Руководство и работники Компании	6,226	6,226
Legal Owner Triodos Funds BV	6,224	9,585
Triodos SICAV II	3,725	7,085
responsAbility SICAV (Lux)	0,050	0,042
	100,000	100,000

Контролирующим участником Компании является Корпоративный фонд «КМФ-Демеу» (далее – «Материнская компания»).

Единственным учредителем Корпоративного фонда «КМФ-Демеу», является «ACDI/VOCA», некоммерческая организация, зарегистрированная в Соединенных Штатах Америки.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Существенные положения учётной политики», например, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Общая часть (продолжение)

Компания представила статьи отчёта о финансовом положении в порядке их ликвидности, исходя из своих намерений и предполагаемой возможности возместить/погасить большую часть активов/обязательств по соответствующей статье финансовой отчётности. Анализ в отношении возмещения или погашения в течение 12 месяцев после отчётной даты (оборотные активы и краткосрочные обязательства) и в течение более 12 месяцев после отчётной даты (внеоборотные активы и долгосрочные обязательства) представлен в *Примечании 24*.

Данная финансовая отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску Общим собранием акционеров 31 марта 2025 года.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые демонстрируют признаки развивающегося рынка. Правовая, налоговая и нормативная базы продолжают развиваться, но подвержены различным толкованиям и частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными препятствиями усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие свою деятельность в Республике Казахстан. Финансовая отчётность отражает оценку руководством влияния условий ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущей деловой среды может отличаться от оценки руководства.

Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

В целях управления страновым риском, Компания контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных Советом Директоров Компании, которые пересматриваются регулярно.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Цены на многие товары, включая продукты питания остаются высокими. В 2024 году инфляция в Казахстане составила 8,6% (в 2023 году: 9,8%).

По состоянию на 2 декабря 2024 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Казахстана (далее – «НБРК») принял решение о снижении базовой ставки до 15,25% годовых с процентным коридором +/-1%.

Компания продолжает оценивать влияние изменения экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределённость влияют на допущения и неопределённость оценок, связанные с оценкой активов и обязательств.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступили в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты:

- *Поправки к МСФО (IFRS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;*
- *Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»;*
- *Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков».*

Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена при передаче обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- На рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- При отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника 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 соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, 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 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные 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 отчётности 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 отчётного периода.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- Амортизированной стоимости;
- ССПСА;
- ССПУ.

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

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

Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

Тест SPPI

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, соответствуют ли они тесту SPPI.

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

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

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

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСА, если выполняются оба следующих условия:

- Инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- Договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение) Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчёте о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Обязательства по предоставлению кредитов

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Компания обязана предоставить клиенту кредит на оговорённых заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

Договоры «РЕПО» и обратного «РЕПО» и заёмные операции с ценными бумагами

Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры «репо») отражаются в отчётности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги, реализованные по договорам «репо», продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам «репо», в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного «репо») отражается в составе средств в кредитных организациях в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты, включая форварды и свопы на валютных рынках для снижения валютного риска. Эти финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью — в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе чистых доходов/(убытков) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Заёмные средства

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

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признает обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Компания в качестве арендатора (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 2.700 тысяч тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Взаимозачёт финансовых активов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация кредитов

Компания будет стремиться реструктурировать кредиты в тех случаях, когда заёмщик не может придерживаться установленного графика погашения вследствие объективных изменений в обстоятельствах, но при этом Компания считает, что заёмщик в состоянии погасить кредит в полном объёме по изменённому графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается приобретённым или созданным кредитно-обесценённым (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

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

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

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

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания считает, что их восстановление маловероятно. Если сумма, подлежащая списанию, выше чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Налогообложение (продолжение)

Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

	<u>Годы</u>
Здания	40
Компьютерное оборудование	2-7
Транспортные средства	5-7
Офисная мебель и оборудование	<u>5-10</u>

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о совокупном доходе в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Уставный капитал

Акционерный капитал

Простые акции отражаются в составе капитала. Затраты связанные с выпуском новых акций, за исключением случаев объединения бизнеса, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражаются как дополнительный капитал.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Уставный капитал (продолжение)

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску. Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Сегментная отчётность

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

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

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентная и аналогичная выручка и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Пересчёт иностранных валют

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года официальный курс, установленный КФБ, составлял 525,11 тенге за 1 доллар США и 546,74 тенге за 1 евро (на 31 декабря 2023 года: 454,56 тенге за 1 доллар США и 502,24 тенге за 1 евро), соответственно.

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

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»

30 мая 2024 года Совет по МСФО опубликовал поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 «Классификация и оценка финансовых инструментов». Поправки включают:

- Разъяснение того, что прекращение признания финансового обязательства на «дату расчётов» и введение выбора учётной политики (если выполняются определённые условия) для прекращения признания финансовых обязательств, погашенных через системы электронных платёжных систем, до даты расчётов;
- Дополнительные разъяснения о том, как должны быть оценены предусмотренные договором денежные потоки с экологическими, социальными и корпоративными характеристиками (ESG) и аналогичными особенностями;
- Уточнения о том, что представляют собой «финансовые активы без права регресса» и характеристики инструментов, связанных договором;
- Введение требования раскрытия информации для финансовых инструментов с условными характеристиками и дополнительных требований к раскрытию информации для долевых инструментов, классифицированных по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, с возможностью досрочного применения поправок только для классификации финансовых активов и соответствующих раскрытий. На данный момент, Компания не намерена досрочно принимать поправки.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчётности»

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчёте о прибыли или убытке, включая представление определённых итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчёте о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращенная деятельность.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Существенные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 18 «Предоставление и раскрытие информации в финансовой отчётности» (продолжение)

В апреле 2024 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 18, который заменит собой МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчётности». МСФО (IFRS) 18 вводит новые требования в отношении представления информации в отчёте о прибыли или убытке, включая представление определённых итоговых сумм и промежуточных итоговых сумм. Кроме того, в отчёте о прибыли или убытке организации должны представлять все доходы и расходы с разделением их на пять категорий (первые три из которых являются новыми): операционные, инвестиционные и финансовые, налоги на прибыль и прекращённая деятельность.

Стандарт содержит требования к раскрытию информации о показателях результатов деятельности, определяемых руководством, промежуточных итоговых суммах доходов и расходов, а также новые требования к агрегированию и дезагрегированию финансовой информации в зависимости от функции основных финансовых отчётов и примечаний.

Кроме того, поправки отменяют возможность выбора классификации денежных потоков, возникающих в связи с выплатой дивидендов и процентов. Также были внесены сопутствующие поправки в некоторые другие стандарты.

МСФО (IFRS) 18 и соответствующие поправки к другим стандартам вступают в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. МСФО (IFRS) 18 будет применяться ретроспективно.

В настоящее время Компания работает над определением того, какое влияние новый стандарт окажет на основные финансовые отчёты и примечания к финансовой отчётности.

Ниже представлены стандарты и поправки к стандартам, которые как ожидается не окажут существенного влияния на финансовую отчётность Компании:

- МСФО (IFRS) 19 «Дочерние организации без публичной подотчётности: раскрытие информации»;
- Поправки к МСФО (IAS) 21 – «Невозможность обмена одной валюты на другую».

4. Существенные учётные суждения и оценки

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заёмных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания определяет ставку привлечения дополнительных заёмных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых инструментов, отражённая в отчёте 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. Дополнительная информация представлена в *Примечании 23*.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчёта ОКУ, 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); и
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в кассе	270.462	296.216
Денежные средства в пути	94.689	135.390
Текущие счета в банках:		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	71.012	—
- с кредитным рейтингом «BB-» до «BB+»	47.716	762.580
- с кредитным рейтингом «B-» до «B+»	491.122	511.528
Итого средства на текущих счетах в банках	609.850	1.274.108
Текущие счета в других финансовых организациях:		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	273.599	137.646
- без рейтинга	369.508	2.299.582
Итого средства на текущих счетах в других финансовых организациях	643.107	2.437.228
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней:		
- с кредитным рейтингом от «BBB-» до «BBB+»	7.086.118	—
- с кредитным рейтингом «BB-» до «BB+»	—	4.095.199
Итого средства на срочных депозитах в банках размещённых на срок до 90 дней	7.086.118	4.095.199
Договоры обратного «РЕПО» с финансовыми организациями сроком до 90 дней	1.446.955	1.469.767
	10.151.181	9.707.908
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(8.842)	(7.630)
Денежные средства и их эквиваленты	10.142.339	9.700.278

Кредитные рейтинги, указанные в таблице выше, представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства **Standard & Poor's** или с аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств. Средства на текущих счетах в других финансовых организациях без рейтинга представляют собой средства на брокерских счетах.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания заключила договоры обратного «РЕПО» на КФБ. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан общая справедливая стоимость которых составляет 1.489.325 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: облигации АО «Фонд национального благосостояния «Самрук-Казына» общая справедливая стоимость которых составляет 1.502.953 тысячи тенге).

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за 2024 и 2023 годы приведён ниже:

	2024 год	2023 год
Резерв под ОКУ на 1 января	(7.630)	(10.608)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 20)	(1.212)	2.978
Резерв под ОКУ на 31 декабря	(8.842)	(7.630)

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имела средства на счетах в банках и других финансовых организациях, баланс которых превышает 10% капитала Компании.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Производные финансовые инструменты

Компания заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов для снижения валютного риска. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отражённых в финансовой отчётности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отражённые на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объём операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость		Условная сумма сделки	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные договоры						
Валютные свопы	24.680.170	2.439.791	—	29.412.882	39.782	(230.893)
	24.680.170	2.439.791	—	29.412.882	39.782	(230.893)

Валютные свопы

Валютные свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен условных сумм в двух валютах на указанные будущие даты уплаты и по фиксированным обменным курсам.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела договор валютного свопа с международной организацией на сумму 47.000 тысяч долларов США, с условием обмена на 21.861.000 тысячу тенге (на 31 декабря 2023 года: договор валютного свопа с международной организацией на сумму 47.750 тысяч долларов США, с условием обмена на 20.921.525 тысяч тенге).

Чистые прибыли/(убытки) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчёте о совокупном доходе за 2024 год включают процентные расходы в размере 2.316.382 тысячи тенге (в 2023 году процентные расходы: 5.092.954 тысячи тенге), непосредственно относящиеся к договорным процентным платежам по соглашениям о валютных свопах, которые являются компонентом стоимости финансирования Компании.

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	172.309.446	144.967.412
Сельскохозяйственное кредитование	101.534.832	89.821.786
Потребительское кредитование	22.289.995	20.246.420
Итого кредиты клиентам	296.134.273	255.035.618
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(26.165.222)	(17.092.931)
Кредиты клиентам	269.969.051	237.942.687

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, кредиты клиентам, в основном, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли, услуг и производства за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	132.637.495	876.383	11.453.534	144.967.412
Новые созданные активы	198.936.320	—	—	198.936.320
Активы, которые были погашены	(169.638.671)	(449.478)	(3.128.558)	(173.216.707)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	1.120.738	300.177	210.882	1.631.797
Переводы в Этап 1	6.530.887	(769.530)	(5.761.357)	—
Переводы в Этап 2	(7.614.088)	7.678.430	(64.342)	—
Переводы в Этап 3	(7.705.561)	(6.753.810)	14.459.371	—
Амортизация дисконта	—	—	2.695.224	2.695.224
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(43.616)	(9.357)	(71.246)	(124.219)
Возмещение убытков	—	—	246.913	246.913
Списанные суммы	—	—	(2.827.294)	(2.827.294)
На 31 декабря 2024 года	154.223.504	872.815	17.213.127	172.309.446

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(967.405)	(306.278)	(7.782.373)	(9.056.056)
Новые созданные активы	(1.625.790)	—	—	(1.625.790)
Активы, которые были погашены	1.148.557	101.518	1.994.932	3.245.007
Переводы в Этап 1	(2.438.259)	254.019	2.184.240	—
Переводы в Этап 2	1.368.716	(1.384.197)	15.481	—
Переводы в Этап 3	326.334	2.260.941	(2.587.275)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	2.128.163	(1.092.372)	(2.716.118)	(1.680.327)
Амортизация дисконта	—	—	(2.695.224)	(2.695.224)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	3.747	3.431	21.844	29.022
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1.255.753)	(126.929)	(3.206.826)	(4.589.508)
Возмещение убытков	—	—	(246.913)	(246.913)
Списанные суммы	—	—	2.827.294	2.827.294
На 31 декабря 2024 года	(1.311.690)	(289.867)	(12.190.938)	(13.792.495)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

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

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	83.567.737	445.997	5.808.052	89.821.786
Новые созданные активы	114.578.448	—	—	114.578.448
Активы, которые были погашены	(101.530.171)	(143.030)	(1.865.358)	(103.538.559)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	338.316	107.212	206.968	652.496
Переводы в Этап 1	3.692.227	(275.397)	(3.416.830)	—
Переводы в Этап 2	(3.874.236)	3.885.727	(11.491)	—
Переводы в Этап 3	(4.487.549)	(3.499.705)	7.987.254	—
Амортизация дисконта	—	—	1.564.815	1.564.815
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(7.245)	(3.251)	(8.928)	(19.424)
Возмещение убытков	—	—	212.070	212.070
Списанные суммы	—	—	(1.736.800)	(1.736.800)
На 31 декабря 2024 года	92.277.527	517.553	8.739.752	101.534.832

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(421.463)	(160.350)	(4.498.400)	(5.080.213)
Новые созданные активы	(492.596)	—	—	(492.596)
Активы, которые были погашены	500.074	54.632	1.259.683	1.814.389
Переводы в Этап 1	(1.695.512)	109.376	1.586.136	—
Переводы в Этап 2	762.365	(768.653)	6.288	—
Переводы в Этап 3	132.281	1.243.317	(1.375.598)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.515.461	(607.976)	(2.040.831)	(1.133.346)
Амортизация дисконта	—	—	(1.564.815)	(1.564.815)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.564	1.207	4.513	7.284
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(866.117)	(39.021)	(1.290.708)	(2.195.846)
Возмещение убытков	—	—	(212.070)	(212.070)
Списанные суммы	—	—	1.736.800	1.736.800
На 31 декабря 2024 года	(563.943)	(167.468)	(6.389.002)	(7.120.413)

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

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	16.494.916	347.989	3.403.515	20.246.420
Новые созданные активы	18.038.227	—	—	18.038.227
Активы, которые были погашены	(15.701.740)	(77.509)	(1.113.894)	(16.893.143)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	264.808	146.819	217.048	628.675
Переводы в Этап 1	969.690	(329.216)	(640.474)	—
Переводы в Этап 2	(3.518.566)	3.518.690	(124)	—
Переводы в Этап 3	(923.573)	(3.016.577)	3.940.150	—
Амортизация дисконта	—	—	1.089.626	1.089.626
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(31.509)	(5.030)	(2.199)	(38.738)
Возмещение убытков	—	—	124.588	124.588
Списанные суммы	—	—	(905.660)	(905.660)
На 31 декабря 2024 года	15.592.253	585.166	6.112.576	22.289.995

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 года	(223.543)	(138.394)	(2.594.725)	(2.956.662)
Новые созданные активы	(193.892)	—	—	(193.892)
Активы, которые были погашены	205.434	29.753	865.085	1.100.272
Переводы в Этап 1	(411.823)	117.824	293.999	—
Переводы в Этап 2	759.921	(759.996)	75	—
Переводы в Этап 3	58.472	1.167.011	(1.225.483)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	329.968	(585.547)	(636.142)	(891.721)
Амортизация дисконта	—	—	(1.089.626)	(1.089.626)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.200	2.000	1.010	4.210
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(837.628)	(64.480)	(1.103.859)	(2.005.967)
Возмещение убытков	—	—	(124.588)	(124.588)
Списанные суммы	—	—	905.660	905.660
На 31 декабря 2024 года	(311.891)	(231.829)	(4.708.594)	(5.252.314)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли. Услугах и производстве за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	108.142.263	795.639	8.312.755	117.250.657
Новые созданные активы	175.282.085	—	—	175.282.085
Активы, которые были погашены	(144.424.372)	(173.042)	(2.537.140)	(147.134.554)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	339.903	221.944	400.404	962.251
Переводы в Этап 1	4.071.420	(782.534)	(3.288.886)	—
Переводы в Этап 2	(5.923.699)	5.935.157	(11.458)	—
Переводы в Этап 3	(4.824.854)	(5.113.309)	9.938.163	—
Амортизация дисконта	—	—	1.934.631	1.934.631
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(25.251)	(7.472)	(9.111)	(41.834)
Возмещение убытков	—	—	213.012	213.012
Списанные суммы	—	—	(3.498.836)	(3.498.836)
На 31 декабря 2023 года	132.637.495	876.383	11.453.534	144.967.412

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(806.485)	(247.703)	(5.853.229)	(6.907.417)
Новые созданные активы	(879.957)	—	—	(879.957)
Активы, которые были погашены	790.261	58.243	1.578.383	2.426.887
Переводы в Этап 1	(1.597.358)	243.470	1.353.888	—
Переводы в Этап 2	1.163.107	(1.168.431)	5.324	—
Переводы в Этап 3	172.610	1.678.748	(1.851.358)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.367.209	(805.037)	(1.894.567)	(1.332.395)
Амортизация дисконта	—	—	(1.934.631)	(1.934.631)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	2.781	2.086	1.916	6.783
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1.179.573)	(67.654)	(2.473.923)	(3.721.150)
Возмещение убытков	—	—	(213.012)	(213.012)
Списанные суммы	—	—	3.498.836	3.498.836
На 31 декабря 2023 года	(967.405)	(306.278)	(7.782.373)	(9.056.056)

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

Сельскохозяйственное кредитование

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	72.314.873	388.445	3.963.213	76.666.531
Новые созданные активы	108.123.135	—	—	108.123.135
Активы, которые были погашены	(93.576.802)	(107.689)	(1.242.582)	(94.927.073)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	118.469	132.123	238.336	488.928
Переводы в Этап 1	2.146.242	(183.351)	(1.962.891)	—
Переводы в Этап 2	(2.733.060)	2.738.836	(5.776)	—
Переводы в Этап 3	(2.829.692)	(2.521.981)	5.351.673	—
Амортизация дисконта	—	—	1.094.101	1.094.101
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	4.572	(386)	4.176	8.362
Возмещение убытков	—	—	154.087	154.087
Списанные суммы	—	—	(1.786.285)	(1.786.285)
На 31 декабря 2023 года	83.567.737	445.997	5.808.052	89.821.786

Сельскохозяйственное кредитование

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(334.738)	(142.135)	(3.092.865)	(3.569.738)
Новые созданные активы	(338.862)	—	—	(338.862)
Активы, которые были погашены	368.924	38.993	830.980	1.238.897
Переводы в Этап 1	(1.086.880)	81.934	1.004.946	—
Переводы в Этап 2	580.821	(583.725)	2.904	—
Переводы в Этап 3	61.599	912.633	(974.232)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	976.328	(425.531)	(1.542.852)	(992.055)
Амортизация дисконта	—	—	(1.094.101)	(1.094.101)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	163	125	(1.267)	(979)
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(648.818)	(42.644)	(1.264.111)	(1.955.573)
Возмещение убытков	—	—	(154.087)	(154.087)
Списанные суммы	—	—	1.786.285	1.786.285
На 31 декабря 2023 года	(421.463)	(160.350)	(4.498.400)	(5.080.213)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

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

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	19.334.577	324.663	2.063.292	21.722.532
Новые созданные активы	17.200.171	—	—	17.200.171
Активы, которые были погашены	(17.768.489)	(65.942)	(690.582)	(18.525.013)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	162.855	120.252	101.844	384.951
Переводы в Этап 1	812.761	(218.425)	(594.336)	—
Переводы в Этап 2	(2.432.540)	2.433.932	(1.392)	—
Переводы в Этап 3	(791.230)	(2.243.047)	3.034.277	—
Амортизация дисконта	—	—	739.694	739.694
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(23.189)	(3.444)	(8.810)	(35.443)
Возмещение убытков	—	—	38.995	38.995
Списанные суммы	—	—	(1.279.467)	(1.279.467)
На 31 декабря 2023 года	16.494.916	347.989	3.403.515	20.246.420

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 года	(191.648)	(124.681)	(1.393.048)	(1.709.377)
Новые созданные активы	(120.398)	—	—	(120.398)
Активы, которые были погашены	163.603	26.365	481.438	671.406
Переводы в Этап 1	(395.086)	94.917	300.169	—
Переводы в Этап 2	573.024	(573.855)	831	—
Переводы в Этап 3	42.425	880.583	(923.008)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	330.224	(402.452)	(563.530)	(635.758)
Амортизация дисконта	—	—	(739.694)	(739.694)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.721	1.457	3.631	6.809
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(627.408)	(40.728)	(1.001.986)	(1.670.122)
Возмещение убытков	—	—	(38.995)	(38.995)
Списанные суммы	—	—	1.279.467	1.279.467
На 31 декабря 2023 года	(223.543)	(138.394)	(2.594.725)	(2.956.662)

Модифицированные и реструктурированные кредиты

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной эффективной процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Модифицированные и реструктурированные кредиты (продолжение)

В течение 2024 года, Компания модифицировала условия некоторых кредитов. Компания оценила данные модификации как несущественные. В результате этого, Компания признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания, в размере 182.381 тысяча тенге (в 2023 году: 68.915 тысяч тенге).

	2024 год	2023 год
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	39.383.715	31.202.913
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания	(182.381)	(68.915)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- Гарантии;
- Товары в обороте;
- Недвижимость;
- Транспортные средства;
- Прочее.

Возможность взыскания кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заёмщика, чем от стоимости обеспечения. Это подтверждается предыдущим опытом получения и продажи обеспечения в случае неспособности заёмщика выполнить обязательства перед Компанией при наступлении срока погашения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которым составляют более 10% собственного капитала. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, максимальная сумма кредита, предоставляемого микрофинансовыми организациями по состоянию на 31 декабря 2024 года составляет 73.840 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 69.000 тысяч тенге).

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2024 и 2023 годов были бы выше на:

	2024 год	2023 год
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	999.594	703.293
Сельскохозяйственное кредитование	23.445	25.709
Потребительское кредитование	32.360	3.244
Итого	1.055.399	732.246

Изменения в моделях, используемых для расчёта резерва под ОКУ

В 2024 году, Компания применила обновленный подход к оценке вероятности дефолта, уровня потерь при дефолте и величины, подверженной риску дефолта по кредитам, выданным клиентам, добавив статистику по реструктурированным кредитам. В результате применения обновленного подхода оценочный резерв под ОКУ был уменьшен на 849.741 тысячу тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан с кредитным рейтингом «ВВВ»	35.941.709	24.581.466
	35.941.709	24.581.466
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(133.337)	(102.890)
Инвестиционные ценные бумаги	35.808.372	24.478.576

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания передала в залог облигации Министерства финансов Республики Казахстан общей справедливой стоимостью 22.643.515 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 16.091.219 тысяч тенге) по договорам «РЕПО», заключенным на КФБ (Примечание 14).

Все остатки долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПСА, отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПСА:

	2024 год	2023 год
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Валовая балансовая стоимость на 1 января	24.478.576	10.188.072
Новые приобретенные активы	28.171.664	38.194.212
Активы, которые были погашены или проданы	(20.764.502)	(24.203.504)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	90.986	86.497
Переоценка справедливой стоимости	(533.401)	239.452
Влияние изменения валютных курсов	4.365.049	(26.153)
На 31 декабря	35.808.372	24.478.576

	2024 год	2023 год
Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА		
Резерв под ОКУ на 1 января	(102.890)	(128.018)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 20)	(30.447)	25.128
На 31 декабря	(133.337)	(102.890)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

9. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисная мебель и оборудование</i>	<i>Незавершённое строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2023 года	99.501	6.557.286	2.842.853	628.865	2.046.256	47.541	12.222.302
Поступления	—	—	1.757.753	238.811	396.210	452.162	2.844.936
Переводы	—	281.918	26.586	1.090	1.837	(311.431)	—
Выбытия	—	—	(98.334)	(189.599)	(82.117)	(10.997)	(381.047)
На 31 декабря 2023 года	99.501	6.839.204	4.528.858	679.167	2.362.186	177.275	14.686.191
Поступления	—	1.471	607.265	61.086	525.753	220.045	1.415.620
Переводы	—	340.422	53.612	11	3.275	(397.320)	—
Выбытия	—	—	(59.836)	(20.892)	(84.007)	—	(164.735)
На 31 декабря 2024 года	99.501	7.181.097	5.129.899	719.372	2.807.207	—	15.937.076
Накопленный износ							
На 1 января 2023 года	—	(551.570)	(1.286.938)	(301.271)	(985.393)	—	(3.125.172)
Начисленный износ	—	(149.226)	(405.194)	(83.908)	(262.115)	—	(900.443)
Выбытия	—	—	93.509	60.683	76.309	—	230.501
На 31 декабря 2023 года	—	(700.796)	(1.598.623)	(324.496)	(1.171.199)	—	(3.795.114)
Начисленный износ	—	(161.801)	(497.295)	(80.643)	(290.368)	—	(1.030.107)
Выбытия	—	—	59.836	20.156	75.276	—	155.268
На 31 декабря 2024 года	—	(862.597)	(2.036.082)	(384.983)	(1.386.291)	—	(4.669.953)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2023 года	99.501	6.005.716	1.555.915	327.594	1.060.863	47.541	9.097.130
На 31 декабря 2023 года	99.501	6.138.408	2.930.235	354.671	1.190.987	177.275	10.891.077
На 31 декабря 2024 года	99.501	6.318.500	3.093.817	334.389	1.420.916	—	11.267.123

По состоянию на 31 декабря 2024 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании Компании, составляла 181.814 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 79.315 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года чистая балансовая стоимость зданий и земельных участков, заложенных по кредитным соглашениям с местными банками, составила 5.512.057 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 5.421.456 тысячи тенге) (Примечание 13).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

Движение по статьям активов в форме права пользования и обязательств по договорам аренды представлено следующим образом:

	Активы в форме права пользования (офисное помещение)	Обязательства по договорам аренды
На 1 января 2023 года	921.187	992.534
Новые поступления	631.784	631.784
Модификации	130.021	130.021
Выбытия	(246.801)	(253.524)
Начисление амортизации	(504.687)	—
Начисление процентов	—	156.510
Платежи	—	(643.344)
На 31 декабря 2023 года	931.504	1.013.981
Новые поступления	408.210	408.210
Модификации	260.787	260.787
Выбытия	(101.717)	(116.549)
Начисление амортизации	(546.040)	—
Начисление процентов	—	195.677
Платежи	—	(703.834)
На 31 декабря 2024 года	952.744	1.058.272

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 248.063 тысячи тенге (в 2023 году: 207.231 тысяч тенге) (Примечание 21).

11. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	Лицензии	Программное обеспечение	Активы в разработке	Итого
Первоначальная стоимость				
На 1 января 2023 года	—	1.162.468	—	1.162.468
Поступления	195.429	116.261	1.663.885	1.975.575
Переводы	—	322.129	(322.129)	—
Выбытия	—	(120.350)	—	(120.350)
На 31 декабря 2023 года	195.429	1.480.508	1.341.756	3.017.693
Поступления	134.613	9.162	1.434.936	1.578.711
Переводы	—	293.619	(293.619)	—
Выбытия	(1.029)	(7.083)	—	(8.112)
На 31 декабря 2024 года	329.013	1.776.206	2.483.073	4.588.292
Накопленная амортизация				
На 1 января 2023 года	—	(749.288)	—	(749.288)
Начисление амортизации	(4.552)	(160.153)	—	(164.705)
Выбытия	—	120.350	—	120.350
На 31 декабря 2023 года	(4.552)	(789.091)	—	(793.643)
Начисление амортизации	(51.348)	(217.334)	—	(268.682)
Выбытия	1.029	7.083	—	8.112
На 31 декабря 2024 года	(54.871)	(999.342)	—	(1.054.213)
Остаточная стоимость				
На 1 января 2023 года	—	413.180	—	413.180
На 31 декабря 2023 года	190.877	691.417	1.341.756	2.224.050
На 31 декабря 2024 года	274.142	776.864	2.483.073	3.534.079

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Нематериальные активы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года поступления в активах в разработке в сумме 1.434.936 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 1.663.885 тысяч тенге) представлены понесенными затратами на разработку автоматизированной системы банковского учёта, программы дистанционного банковского обслуживания, платформы управления взаимоотношениями с клиентами, платформы обработки клиентских данных, мобильное банковское приложение и корпоративное хранилище данных с целью повышения уровня обслуживания клиентов и увеличения будущих экономических выгод. Руководство Компании полагает, что процесс разработки удовлетворяет критериям признания в качестве нематериального актива.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания провела тесты на обеспечение балансовой стоимости нематериальных активов, находящихся в разработке. По результатам тестов, Компания пришла к выводу, что нематериальные активы произведут в будущем экономические выгоды в объёме, достаточном для возмещения его балансовой стоимости.

12. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность страховых компаний	97.216	90.738
Дебиторская задолженность процессинговых компаний	55.296	182.623
Дебиторская задолженность работников	40.572	11.016
Прочее	66.259	88.941
	259.343	373.318
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(52.985)	(56.997)
Итого прочие финансовые активы	206.358	316.321
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты поставщикам	1.144.157	1.042.510
Запасы	281.590	237.683
Налоги, оплаченные авансом, и прочие предоплаты в бюджет	36.147	56.535
Итого прочие нефинансовые активы	1.461.894	1.336.728
Прочие активы	1.668.252	1.653.049

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед работниками	2.455.689	2.055.439
Переплаты, полученные по кредитам клиентам	1.648.341	1.573.984
Кредиторская задолженность перед поставщиками	405.596	466.614
Резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 20)	99.205	57.616
Прочее	258.581	266.411
Итого прочие финансовые обязательства	4.867.412	4.420.064
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	1.454.524	1.018.002
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	736.620	559.146
Итого прочие нефинансовые обязательства	2.191.144	1.577.148
Прочие обязательства	7.058.556	5.997.212

(В тысячах тенге, если не указано иное)

13. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты, полученные от финансовых организаций, отличных от банков, Стран, входящих в состав ОЭСР	145.605.698	106.622.153
Кредиты, полученные от местных финансовых организаций	39.985.632	53.280.971
Кредиты, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	36.028.125	30.103.180
Средства кредитных организаций	221.619.455	190.006.304

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела кредиты, полученные от АО «ForteBank», на сумму 1.014.569 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 3.854.646 тысяч тенге) и АО «Алтын Банк» (ДБ «China Citic Bank Corporation Limited») на сумму 5.333.125 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 6.352.113 тысячи тенге). По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания предоставила основные средства общей балансовой стоимостью 5.512.057 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 5.421.456 тысяч тенге) (Примечание 9).

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соответствовала всем требованиям договоров с кредитными организациями в отношении финансовых ковенантов.

С 1 января 2025 года и до утверждения данной финансовой отчётности, Компания нарушила ковенант «Кредитный портфель под риском PAR>30» по кредитам от Societe de Promotion et de participation pour la cooperation economique S.A. (Proparco) балансовой стоимостью 8.430.620 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2024 года. Компанией было получено разрешение на временное несоблюдение данного ковенанта.

Компания не ожидает каких-либо других нарушений ковенантов в течение 12-ти месяцев с даты утверждения данной финансовой отчётности Компании.

14. Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компанией заключены договоры «РЕПО» на КФБ общей балансовой стоимостью 21.693.260 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 16.561.713 тысяч тенге). Сделки по договорам «РЕПО» используются Компанией для целей управления краткосрочной позицией по ликвидности. По состоянию на 31 декабря 2024 года предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, совокупная справедливая стоимость которых составляла 22.643.515 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 16.091.219 тысяч тенге) (Примечание 8).

15. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Выпущенные на КФБ долговые ценные бумаги	22.159.583	22.300.000
Минус: неамортизированный дисконт	(43.897)	(49.714)
	22.115.686	22.250.286

По состоянию на 31 декабря 2024 года, долговые ценные бумаги Компании представлены купонными облигациями без обеспечения, размещёнными в рамках третьей облигационной программы, совокупной номинальной стоимостью 20.000.000 тысяч тенге. Данные облигации, выраженные в тенге, имеют номинальную процентную ставку в размере 17,75% годовых и срок погашения в 2025 году.

По состоянию на 31 декабря 2023 года, долговые ценные бумаги Компании представлены купонными облигациями без обеспечения, размещёнными в рамках второй облигационной программы, совокупной номинальной стоимостью 20.000.000 тысяч тенге. Данные облигации, выраженные в тенге, имеют номинальную процентную ставку в размере 20% годовых и срок погашения в 2024 году.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2024 год	2023 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	2.774.915	3.193.820
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу — возникновение и уменьшение временных разниц	43.357	117.340
Расходы по корпоративному подоходному налогу	2.818.272	3.311.160

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2024 и 2023 годах составляет 20%.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отражёнными в данной финансовой отчётности, и прибылью до учёта расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	2024 год	2023 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	13.856.239	16.524.112
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	2.771.248	3.304.822
Необлагаемый налогом процентный доход по государственным ценным бумагам и ценных бумагам, находящимся в списке КФБ	(310.444)	(178.933)
Расходы по кредитным убыткам, не относимые на вычет	219.979	163.721
Убытки от модификации условий кредитов клиентам, не относимые на вычет	36.085	13.783
Прочие расходы, не относимые на вычет	101.404	7.767
Расходы по корпоративному подоходному налогу	2.818.272	3.311.160

По состоянию на 31 декабря 2024 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 530.595 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 394.810 тысяч тенге).

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражённой в финансовой отчётности, и суммами, используемыми для целей расчёта налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистого отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

16. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движении за соответствующие годы представлены следующим образом:

	Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка		Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка		
	2022 год		2023 год		2024 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Начисленные расходы по премиям и неиспользованным отпускам	518.550	26.150	544.700	145.212	689.912
Средства кредитных организаций	55.575	46.191	101.766	(29.322)	72.444
Обязательства по договорам аренды	198.507	4.289	202.796	8.858	211.654
Прочие обязательства	12.539	3.617	16.156	144	16.300
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	785.171	80.247	865.418	124.892	990.310
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	(525.115)	(195.523)	(720.638)	(168.758)	(889.396)
Активы в форме права пользования	(184.237)	(2.064)	(186.301)	(4.248)	(190.549)
Инвестиционная недвижимость	(4.757)	—	(4.757)	4.757	—
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(714.109)	(197.587)	(911.696)	(168.249)	(1.079.945)
Чистые активы/ (обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	71.062	(117.340)	(46.278)	(43.357)	(89.635)

17. Капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года, 50.008.939 простых акций были выпущены и полностью оплачены акционерами Компании по номинальной стоимости 1 тенге за простую акцию.

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляло 50.008.939 тысяч тенге.

В ноябре 2023 года, в рамках процесса реорганизации организационно-правовой формы Компании из товарищества с ограниченной ответственностью в акционерное общество, накопленная чистая прибыль и резервный капитал Компании были ликвидированы и использованы для внесения взносов в уставный капитал и выплаты дивидендов.

В мае 2024 года процесс реорганизации был завершен. В соответствии с Решением Участников от 6 февраля 2023 года уставный капитал Компании был переведен в состав акционерного капитала.

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения средств Компании ограничивается величиной нераспределённой прибыли, отражённой в финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой прибыли за год, в случае накопленного убытка. Распределение не осуществляется, если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения или повлечёт за собой неплатёжеспособность и несостоятельность Компании.

В соответствии с решением Общего Собрания Участников, состоявшимся 10 ноября 2023 года, Компания объявила дивиденды за 2022 год в сумме 49.005.434 тысячи тенге. 10 ноября 2023 года участниками Компании было принято решение направить объявленные дивиденды на увеличение уставного капитала в сумме 35.577.946 тысяч тенге и произвести выплату дивидендов в денежной форме в сумме 13.427.488 тысяч тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Капитал (продолжение)

Дивиденды (продолжение)

В 2024 году дивиденды не объявлялись и не выплачивались.

Резервный капитал

В соответствии с решением Общего Собрания Участников, состоявшемся 4 мая 2012 года, резервный капитал формируется в течение года и должен составлять не менее 5% уставного капитала по состоянию на начало отчётного года.

10 ноября 2023 года Наблюдательный Совет Компании утвердил перевод резервного капитала на сумму 1.478.339 тысячи тенге в нераспределённую прибыль.

Резерв справедливой стоимости

Данный резерв отражает изменение справедливой стоимости финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

18. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

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

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространённые в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесённым объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определённых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии) возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем, резервы в финансовой отчётности не создавались.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Непредвиденные налоговые платежи (продолжение)

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер руководство Компании считает что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке либо и то и другое одновременно.

Договорные и условные обязательства

У Компании имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитных линий.

Компания применяет при предоставлении кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств представлены далее в таблице. Суммы, отраженные в таблице для условных обязательств кредитного характера, предполагают, что указанные условные обязательства будут полностью погашены.

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	32.133.254	26.873.827
Договорные и условные обязательства	32.133.254	26.873.827
Резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера (Примечание 12)	(99.205)	(57.616)

В соглашениях о предоставлении кредитных линий предусматривается право Компании в одностороннем порядке отказаться от договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Компания проводит анализ кредитного риска заёмщика до предоставления средств, за исключением случаев, когда новый транш по кредитной линии выдается в течение 6 месяцев с даты последнего анализа. Таким образом, руководство Компании считает, что подверженность Компании риску кредитных убытков ограничена договорным сроком для подачи уведомления об аннулировании неиспользованной части кредитной линии.

Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств.

19. Процентная выручка по кредитам клиентам

В 2024 году, процентная выручка по кредитам клиентам составила 95.254.332 тысячи тенге (в 2023 году: 82.964.612 тысяч тенге), включая чистый убыток от модификации в результате изменений, предусмотренных договором денежных потоков по кредитам клиентам, не приводящей к прекращению признания, в размере 182.381 тысяча тенге (в 2023 году: 68.915 тысяч тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

20. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отражённые в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

	Прим.	2024 год			
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	(1.212)	—	—	(1.212)
Средства в кредитных организациях		(1)	—	—	(1)
Кредиты клиентам	7	562.392	(2.323.784)	(6.847.417)	(8.608.809)
Инвестиционные ценные бумаги	8	(30.447)	—	—	(30.447)
Прочие финансовые активы		—	—	4.012	4.012
Обязательства кредитного характера		(41.589)	—	—	(41.589)
Расходы по кредитным убыткам		489.143	(2.323.784)	(6.843.405)	(8.678.046)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отражённые в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Прим.	2023 год			
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	5	2.978	—	—	2.978
Средства в кредитных организациях		(38)	—	—	(38)
Кредиты клиентам	7	206.198	(1.656.777)	(5.845.888)	(7.296.467)
Инвестиционные ценные бумаги	8	25.128	—	—	25.128
Прочие финансовые активы		—	—	2.938	2.938
Обязательства кредитного характера		(21.733)	—	—	(21.733)
Расходы по кредитным убыткам		212.533	(1.656.777)	(5.842.950)	(7.287.194)

21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

Расходы на персонал и прочие операционные расходы включают в себя следующие позиции:

	2024 год	2023 год
Заработная плата, премии и прочие выплаты	21.928.776	17.323.625
Отчисления на социальное обеспечение	2.500.497	1.755.408
Расходы на персонал	24.429.273	19.079.033
Профессиональные услуги	1.951.914	1.797.534
Износ и амортизация (Примечания 9, 10 и 11)	1.844.829	1.569.835
Услуги по обработке платежей	1.241.835	1.265.274
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	799.564	552.336
Реклама и маркетинг	576.677	502.678
Охранные услуги	536.052	469.801
Ремонт и техническое обслуживание	452.677	246.065
Офисные принадлежности	403.890	376.830
Расходы по налогу на добавленную стоимость	345.232	313.154
Услуги связи и информационные услуги	334.479	304.925
Аренда	248.063	207.231
Командировочные расходы	175.437	264.339
Услуги брокера	158.752	65.084
Расходы на корпоративные мероприятия	155.907	63.643
Банковские комиссии	125.609	126.674
Обучение персонала	114.147	180.508
Транспортные расходы	109.528	98.562
Страхование	94.847	89.475
Инкассация	81.102	81.921
Благотворительность	49.018	33.857
Членские взносы	16.495	13.941
Прочее	212.317	260.431
Прочие операционные расходы	10.028.371	8.884.098

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, сумма вознаграждения за аудиторские и неаудиторские услуги, получаемого от Компании фирмами в составе ЕУ, составила 88.700 тысяч тенге и 1.000 тысяч тенге соответственно, включая НДС (в 2023 году 64.800 тысяч тенге и 4.282 тысячи тенге, соответственно).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками

Введение

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий риск изменения процентных ставок и валютный, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности. Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг и появляющейся лучшей практики.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общее собрание акционеров («ОСА»)

Общее собрание акционеров (далее – «ОСА») определяет общий аппетит к риску, устанавливая Кредитную политику Компании и определяя бизнес-деятельность Компании.

Совет Директоров

Совет Директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками в пределах общего аппетита к риску, установленного ОСА.

Комитет по рискам

Комитет по рискам назначается Советом Директоров и несёт общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Комитет по аудиту

Основной целью Комитета по аудиту является оказание содействия эффективному выполнению Советом Директоров Компании функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, оценка адекватной системы внутреннего контроля и мониторинг эффективности внутреннего и внешнего аудита.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Компании.

Комитет управления активами и пассивами («КУАП»)

В обязанности Комитета управления активами и пассивами (далее – «КУАП») Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением пруденциальных нормативов и ковенантов, управление стратегией фондирования, управление и составление отчётов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Казначейство

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несёт основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, аудируются Управлением внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компании. Управление внутреннего аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и КУАП, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Компания создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Для всех уровней Компании составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определённую отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Рыночный риск

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

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

КУАП, возглавляемый Председателем Правления, несёт ответственность за управление рыночным риском.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок — это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на её финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка до налогообложения и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощённого сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам с плавающей процентной ставкой, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, может быть представлен следующим образом:

	2024 год	2023 год
	Влияние на прибыль до налогообло- жения	Влияние на прибыль до налогообло- жения
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(398.283)	(103.111)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	398.283	103.111

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены суммы, выраженные в долларах США:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	5.302.036	4.849.135
Средства в кредитных организациях	26.177	14.188
Инвестиционные ценные бумаги	33.080.355	21.929.500
Прочие активы	160.212	123.568
Итого активы	38.568.780	26.916.391
Обязательства		
Средства кредитных организаций	63.976.252	56.443.384
Прочие обязательства	2.148	10.996
Итого обязательства	63.978.400	56.454.380
Чистая позиция	(25.409.620)	(29.537.989)
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	24.680.170	29.412.882
Чистая позиция с учётом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(729.450)	(125.107)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

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

Валюта	2024 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	9,09%	(66.307)	-7,34%	53.542
Валюта	2023 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	14,15%	(17.703)	-14,15%	17.703

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск что Компания понесет убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском посредством применения утверждённых политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Правила предоставления микрокредитов утверждаются участниками.

Кредитная политика устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заёмщиков;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков.

Помимо анализа отдельных заёмщиков, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный размер балансового кредитного риска Компании, наилучшим образом, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчёте о финансовом положении и суммах непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

По финансовым инструментам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономического фактора, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующее:

Вероятность дефолта (PD)

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

Величина, подверженная риску дефолта (EAD)

Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD)

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

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (LGD (продолжение))

Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

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

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда:

- Заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней;
- Смерть заёмщика;
- Существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- Приостановление начисления номинального вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика либо подачей иска в суд;
- Реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня фиксируется неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений Компании более 60-ти дней, а также снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение двух месяцев подряд, а также совершен как минимум один ненулевой платеж после дефолта и отсутствуют просрочки в течение двух месяцев до даты отчёта.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (**EAD**), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчёта **EAD** для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель **EAD** рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель **EAD** путем анализа статистической информации по предыдущим погашениям по каждому кредиту для определения среднего коэффициента **EAD** в разрезе продуктов. Затем, в зависимости от региона сегментации и от продукта, каждому кредиту присваиваются показатели **PD** согласно модели расчёта вероятности дефолта на основе матриц миграции.

В соответствии с соглашением о предоставлении микрокредитной линии, Компания в одностороннем порядке вправе отказаться от исполнения договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Таким образом, соглашения не представляют твердое обязательство со стороны Компании по предоставлению займа. Оценка резерва под ОКУ на подобные кредитные линии производится только по фактически выданным траншам.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ОКУ по кредитам, основана на средней эффективной процентной ставке, которая, как ожидается, будет применяться на протяжении ожидаемого периода подверженности риску.

Уровень потерь при дефолте

Уровни **LGD** оцениваются для всех классов активов Этапа 1, Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО. Показатель **LGD** оценивается ежемесячно департаментом риск менеджмента.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки **LGD**. Данные уровни **LGD** учитывают ожидаемый показатель **EAD** по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате взыскания долга.

Компания для оценки **LGD** использует исторические данные по возврату дефолтных кредитов и ожидания возмещения от реализации обеспечения. Стоимость обеспечения оценивается путем корректировки коэффициента ликвидности, после чего оно дисконтируется сроком на 10 месяцев для транспортных средств с использованием начальной эффективной ставки.

Значительное увеличение кредитного риска

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Группировка финансовых активов

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- Казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках и эквиваленты денежных средств);
- Финансовые активы, которые были классифицированы как ПСКО в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга.

По всем остальным классам активов Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе.

Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от внутренних и внешних характеристик кредитов, например, вида продукта или отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заёмщик.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Для целей расчёта резервов под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания принимала во внимание предполагаемые:

- Влияние изменения экономической среды на различные отрасли экономики;
- Обновлённый прогноз изменения ВВП.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые организации).

Данные макроэкономического прогноза влияют как на основные компоненты ОКУ (например, оценку PD), так и на оценку факторов, используемых для оценки на групповой основе на данном этапе.

В ходе разработки модели и её последующей валидации (как минимум, на ежегодной основе) проверяется как полнота используемых компонентов ОКУ, подверженных значительному влиянию макроэкономических факторов, так и значимость используемых макроэкономических переменных. Данный процесс описан в качественной части методологии по валидации. Результаты указанной проверки могут привести к выявлению дополнительных макроэкономических факторов, требующих прогнозирования.

Процесс валидации также помогает определить степень, в которой использование единственного сценария окажется недостаточным, ввиду нелинейного влияния макроэкономических факторов на оценку ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания применила оптимистический и пессимистический сценарии для определения вероятности дефолта. Для расчёта вероятности дефолта при применении базового сценария Компания использовала прогноз ВВП на 2025 год, который равен 4,5% (в 2023 году: 4,4%), в качестве макроэкономического фактора. Для расчёта вероятности дефолта при применении пессимистического сценария Компания использовала опубликованные международными рейтинговыми агентствами статистику дефолтов в периоды кризиса.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2024 года.

	Прим.		Высокий рейтинг	Стан- дартный рейтинг	Ниже стан- дартного рейтинга	Обесце- нённые	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	—	9.871.877	—	—	9.871.877
Средства в кредитных организациях		Этап 1	—	36.208	—	—	36.208
Кредиты клиентам	7						
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство		Этап 1	—	151.721.150	1.190.664	—	152.911.814
		Этап 2	—	—	582.948	—	582.948
		Этап 3	—	—	—	5.022.189	5.022.189
- Сельскохозяйственное кредитование		Этап 1	—	91.386.774	326.810	—	91.713.584
		Этап 2	—	—	350.085	—	350.085
		Этап 3	—	—	—	2.350.750	2.350.750
- Потребительское кредитование		Этап 1	—	14.863.504	416.858	—	15.280.362
		Этап 2	—	—	353.337	—	353.337
		Этап 3	—	—	—	1.403.982	1.403.982
Инвестиционные ценные бумаги	8	Этап 1	35.808.372	—	—	—	35.808.372
Прочие финансовые активы	12	Этап 1	—	206.358	—	—	206.358
Итого			35.808.372	268.085.871	3.220.702	8.776.921	315.891.866

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2023 года.

	Прим.		Высокий рейтинг	Стан- дартный рейтинг	Ниже стан- дартного рейтинга	Обесце- нённые	Итого
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	—	9.404.062	—	—	9.404.062
Средства в кредитных организациях		Этап 1	—	24.188	—	—	24.188
Кредиты клиентам	7						
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство		Этап 1	—	130.760.755	909.335	—	131.670.090
		Этап 2	—	—	570.105	—	570.105
		Этап 3	—	—	—	3.671.161	3.671.161
- Сельскохозяйственное кредитование		Этап 1	—	82.814.157	332.117	—	83.146.274
		Этап 2	—	—	285.647	—	285.647
		Этап 3	—	—	—	1.309.652	1.309.652
- Потребительское кредитование		Этап 1	—	16.002.324	269.049	—	16.271.373
		Этап 2	—	—	209.595	—	209.595
		Этап 3	—	—	—	808.790	808.790
Инвестиционные ценные бумаги	8	Этап 1	24.478.576	—	—	—	24.478.576
Прочие финансовые активы	12	Этап 1	—	313.246	—	—	313.246
		Этап 3	—	—	—	3.075	3.075
Итого			24.478.576	239.318.732	2.575.848	5.792.678	272.165.834

В таблице выше финансовые активы с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или активы с высоким уровнем обеспечения. Кредитные организации и заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в категорию со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако активы, включенные в данную категорию, не являются обесцененными.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)

Более подробная информация об оценочном резерве под ОКУ по кредитам клиентам представлена в *Примечании 7*.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	31 декабря 2024 года				31 декабря 2023 года			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	10.142.339	—	—	10.142.339	9.700.278	—	—	9.700.278
Средства в кредитных организациях	36.208	—	—	36.208	24.188	—	—	24.188
Производные финансовые активы	—	2.439.791	—	2.439.791	—	39.782	—	39.782
Кредиты клиентам	269.969.051	—	—	269.969.051	237.942.687	—	—	237.942.687
Инвестиционные ценные бумаги	13.164.857	—	—	13.164.857	8.387.357	—	—	8.387.357
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «репо»	22.643.515	—	—	22.643.515	16.091.219	—	—	16.091.219
Прочие финансовые активы	152.512	53.846	—	206.358	192.753	123.568	—	316.321
	316.108.482	2.493.637	—	318.602.119	272.338.482	163.350	—	272.501.832
Обязательства								
Средства кредитных организаций	39.985.632	181.633.823	—	221.619.455	53.280.971	136.725.333	—	190.006.304
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	21.693.260	—	—	21.693.260	16.561.713	—	—	16.561.713
Производные финансовые обязательства	—	—	—	—	230.893	—	—	230.893
Обязательства по договорам аренды	1.058.272	—	—	1.058.272	1.013.981	—	—	1.013.981
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.115.686	—	—	22.115.686	22.250.286	—	—	22.250.286
Прочие финансовые обязательства	4.866.138	1.106	168	4.867.412	4.409.069	1.479	9.516	4.420.064
	89.718.988	181.634.929	168	271.354.085	97.746.913	136.726.812	9.516	234.483.241
Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)	226.389.494	(179.141.292)	(168)	47.248.034	174.591.569	(136.563.462)	(9.516)	38.018.591

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний контроль (аудит).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Риск нормативно-правового несоответствия

Риск нормативно-правового несоответствия включает в себя риски, связанные с несоблюдением нормативно-правовых требований и законодательства. Риск нормативно-правового несоответствия – это риск того, что Компания будет подвержена финансовому или репутационному риску вследствие наложения штрафов или иного взыскания за несоблюдение применимого законодательства и нормативно-правовых актов или недобросовестное ведение бизнеса (включая нарушение этических стандартов). Подразделение Компании по обеспечению нормативно-правового соответствия стремится повысить эффективность управления данным риском и соответствующей системы контроля. Компания осуществляет свою деятельность на рынке, где наблюдается значительный уровень изменчивости нормативно-правовой базы, поэтому риск, связанный с несоблюдением нормативных требований, относится к сфере особого внимания высшего руководства. Подразделение Компании по обеспечению нормативно-правового соответствия контролирует этот риск посредством использования показателей, уместных для Компании, обзора и анализа отчётов о нарушениях, анализа риска и средств контроля, относящихся к первой и второй линиям защиты, результатов государственных проверок и анализа результатов внутренней и внешней аудиторской проверки.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределённости полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что даёт возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- Прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчёта связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- Поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- Управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- Разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- Поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- Разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- Осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

На 31 декабря 2024 года	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	9.840.539	30.095.134	32.853.083	55.466.501	126.962.544	255.217.801
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	15.575.242	6.269.451	—	—	—	21.844.693
Обязательства по договорам аренды	50.844	101.089	150.504	288.681	694.279	1.285.397
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	23.550.000	—	—	23.550.000
Прочие финансовые обязательства	2.401.965	—	2.297.698	—	68.544	4.768.207
Итого недисконтированных финансовых обязательств	27.868.590	36.465.674	58.851.285	55.755.182	127.725.367	306.666.098
На 31 декабря 2023 года	До востре- бования и менее 1 месяца	От 1 месяца до 3 месяцев	От 3 месяцев до 6 месяцев	От 6 месяцев до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	6.184.496	33.202.775	47.560.998	55.423.300	72.960.083	215.331.652
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	7.430.705	9.425.500	—	—	—	16.856.205
Обязательства по договорам аренды	50.844	101.089	150.504	288.680	694.279	1.285.396
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	—	24.000.000	—	—	24.000.000
Прочие финансовые обязательства	2.258.879	—	2.000.753	—	102.816	4.362.448
Итого недисконтированных финансовых обязательств	15.924.924	42.729.364	73.712.255	55.711.980	73.757.178	261.835.701

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости предназначена для приблизительного определения суммы, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Однако, учитывая неопределённость и использование профессиональных суждений, справедливую стоимость не следует интерпретировать как реализуемую в рамках немедленной продажи активов или передачи обязательств.

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

		<i>Котировки на активных рынках</i>	<i>Значи- тельные наблюда- емые исходные данные</i>	<i>Значи- тельные ненаблюда- емые исходные данные</i>	
	<i>Дата оценки</i>	<i>(Уровень 1)</i>	<i>(Уровень 2)</i>	<i>(Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2024 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2024 года	—	2.439.791	—	2.439.791
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2024 года	35.808.372	—	—	35.808.372
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2024 года	270.462	9.871.877	—	10.142.339
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2024 года	—	36.208	—	36.208
Кредиты клиентам	31 декабря 2024 года	—	—	270.130.655	270.130.655
Прочие финансовые активы	31 декабря 2024 года	—	—	206.358	206.358
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2024 года	—	—	218.953.613	218.953.613
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	31 декабря 2024 года	—	22.643.515	—	22.643.515
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2024 года	—	—	1.199.222	1.199.222
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2024 года	—	22.115.686	—	22.115.686
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2024 года	—	—	4.867.412	4.867.412

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значи- тельные наблюда- емые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значи- тельные ненаблюда- емые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2023 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2023 года	—	39.782	—	39.782
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2023 года	24.478.576	—	—	24.478.576
Инвестиционная недвижимость	12 декабря 2023 года	—	—	66.958	66.958
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2023 года	296.216	9.404.062	—	9.700.278
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2023 года	—	24.188	—	24.188
Кредиты клиентам	31 декабря 2023 года	—	—	238.128.458	238.128.458
Прочие финансовые активы	31 декабря 2023 года	—	—	316.321	316.321
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2023 года	—	230.893	—	230.893
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2023 года	—	—	187.474.544	187.474.544
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	31 декабря 2023 года	—	16.091.219	—	16.091.219
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2023 года	—	—	1.075.259	1.075.259
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2023 года	—	22.250.286	—	22.250.286
Прочие финансовые обязательства		—	—	4.420.064	4.420.064

В течение 2024 и 2023 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная доход/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	10.142.339	10.142.339	–	9.700.278	9.700.278	–
Средства в кредитных организациях	36.208	36.208	–	24.188	24.188	–
Кредиты клиентам	269.969.051	270.130.655	161.604	237.942.687	238.128.458	185.771
Прочие финансовые активы	206.358	206.358	–	316.321	316.321	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	221.619.455	218.953.613	2.665.842	190.006.304	187.474.544	2.531.760
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	21.693.260	22.643.515	(950.255)	16.561.713	16.091.219	470.494
Обязательства по договорам аренды	1.058.272	1.199.222	(140.950)	1.013.981	1.075.259	(61.278)
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.115.686	22.115.686	–	22.250.286	22.250.286	–
Прочие финансовые обязательства	4.867.412	4.867.412	–	4.420.064	4.420.064	–
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости			<u>1.736.241</u>			<u>3.126.747</u>

Методики оценки и допущения

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом валютные свопы. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены свопов, использующие расчёты приведённой стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Инвестиционные ценные бумаги

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках на отчётную дату.

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по 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 (менее трёх месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, включая кредиты клиентам, средства в кредитных организациях, средства кредитных организаций и обязательств по договорам аренды, а также прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на дату оценки по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

24. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 22*.

	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	10.142.339	—	10.142.339	9.700.278	—	9.700.278
Средства в кредитных организациях	—	36.208	36.208	—	24.188	24.188
Производные финансовые активы	2.439.791	—	2.439.791	39.782	—	39.782
Кредиты клиентам	83.448.305	186.520.746	269.969.051	145.127.297	92.815.390	237.942.687
Инвестиционные ценные бумаги	4.180.444	8.984.413	13.164.857	6.136.456	2.250.901	8.387.357
Инвестиционные ценные бумаги, заложенные по договорам «РЕПО»	10.269.650	12.373.865	22.643.515	10.197.303	5.893.916	16.091.219
Инвестиционная недвижимость	—	—	—	—	66.958	66.958
Основные средства	—	11.267.123	11.267.123	—	10.891.077	10.891.077
Активы в форме права пользования	—	952.744	952.744	—	931.504	931.504
Нематериальные активы	—	3.534.079	3.534.079	—	2.224.050	2.224.050
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	530.595	—	530.595	394.810	—	394.810
Прочие активы	1.668.252	—	1.668.252	1.649.974	3.075	1.653.049
Итого	112.679.376	223.669.178	336.348.554	173.245.900	115.101.059	288.346.959
Средства кредитных организаций	108.697.859	112.921.596	221.619.455	123.133.781	66.872.523	190.006.304
Кредиторская задолженность по договорам «РЕПО»	21.693.260	—	21.693.260	16.561.713	—	16.561.713
Производные финансовые обязательства	—	—	—	230.893	—	230.893
Обязательства по аренде	469.652	588.620	1.058.272	443.742	570.239	1.013.981
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.115.686	—	22.115.686	22.250.286	—	22.250.286
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному	—	89.635	89.635	—	46.278	46.278
Прочие обязательства	6.990.012	68.544	7.058.556	5.894.396	102.816	5.997.212
Итого	159.966.469	113.668.395	273.634.864	168.514.811	67.591.856	236.106.667
Нетто позиция	(47.287.093)	110.000.783	62.713.690	4.731.089	47.509.203	52.240.292

По состоянию на 31 декабря 2024 года, Компания для управления ликвидностью имеет открытые возобновляемые кредитные линии от казахстанских банков и неиспользованные транши от международных финансовых организаций на общую сумму 36.900.000 тысяч тенге. Кроме того, Компания активно привлекает финансирование по договорам «РЕПО». Компания владеет портфелем ликвидных ценных бумаг, доступных для сделок по договорам «РЕПО».

(В тысячах тенге, если не указано иное)

25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Операции с акционерами

Остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующие прибыль или убыток по операциям с акционерами составили:

	Акционеры			
	31 декабря 2024 года	Средняя годовая процентная ставка, %	31 декабря 2023 года	Средняя годовая процентная ставка, %
Отчёт о финансовом положении				
Обязательства				
Средства кредитных организаций	5.654.389	15,97	5.675.978	15,70
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные расходы	(1.095.759)	—	(1.428.944)	—

Операции с членами ключевого управленческого персонала

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 12 человек составили:

	2024 год	2023 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	1.215.141	776.113
Социальные налоги и другие отчисления	111.158	66.321
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	1.326.299	842.434

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, ключевой управленческий персонал не получал каких-либо неденежных вознаграждений.

	31 декабря 2024 года	Средняя годовая процентная ставка, %	31 декабря 2023 года	Средняя годовая процентная ставка, %
Отчёт о финансовом положении				
Активы				
Кредиты клиентам	7.168	31,50	41.436	20,88

Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с членами ключевого управленческого персонала, включая акционеров Компании, могут быть представлены следующим образом:

	2024 год	2023 год
Отчёт о совокупном доходе		
Процентные доходы	4.377	13.718

(В тысячах тенге, если не указано иное)

26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года, представлен следующим образом:

	<i>1 января 2024 года</i>	<i>Чистое поступление средств</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Средства кредитных организаций	190.006.304	23.664.865	7.965.245	(16.959)	221.619.455
Выпущенные долговые ценные бумаги	22.250.286	—	—	(134.600)	22.115.686
Итого обязательства от финансовой деятельности	212.256.590	23.664.865	7.965.245	(151.559)	243.735.141

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2023 года, представлен следующим образом:

	<i>1 января 2023 года</i>	<i>Чистое поступление средств</i>	<i>Курсовые разницы</i>	<i>Прочее</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Средства кредитных организаций	163.736.457	25.226.114	(1.176.939)	2.220.672	190.006.304
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.389.636	10.000.000	—	1.860.650	22.250.286
Итого обязательства от финансовой деятельности	174.126.093	35.226.114	(1.176.939)	4.081.322	212.256.590

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по средствам кредитных организаций и выпущенным долговым ценным бумагам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

27. Достаточность капитала

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК.

В соответствии с требованиями кредитных соглашений, заключенных с определёнными иностранными финансовыми организациями, Компания должна поддерживать соотношение капитала к общим активам на уровне не менее 15%.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

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

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

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов, взвешенный по степени кредитного риска. По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

27. Достаточность капитала (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<i>31 декабря 2024 года</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Капитал 1 уровня	62.713.690	52.240.292
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	269.539.676	249.245.142
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	23,3%	21,0%

28. События после отчётной даты

20 марта 2025 года Агентством по регулированию и развитию финансового рынка выдано Разрешение на добровольную реорганизацию Компании в форме конвертации в банк.