

ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»

**Финансовая отчетность в соответствии со
стандартами бухгалтерского учета МСФО
и Аудиторский отчет независимого аудитора**

31 декабря 2024 года

Содержание

Аудиторский отчет независимого аудитора

Финансовая отчетность

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

Примечания к финансовой отчетности

1 Корпоративная информация.....	5
2 Основа подготовки финансовой отчетности.....	5
3 Существенная информация об учетной политике	7
4 Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения	12
5 Денежные средства и их эквиваленты.....	13
6 Торговая дебиторская задолженность.....	14
7 Кредиты клиентам.....	14
8 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде.....	19
9 Основные средства	19
10 Нематериальные активы.....	20
11 Уставный капитал	20
12 Займы	20
13 Займы от связанных сторон	21
14 Торговая кредиторская задолженность	21
15 Авансы полученные.....	21
16 Выпущенные долговые ценные бумаги	22
17 Прочие обязательства.....	22
18 Процентные расходы.....	22
19 Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	23
20 Комиссионные доходы	23
21 Общие и административные расходы.....	23
22 Налог на прибыль	24
23 Сделки со связанными сторонами	25
24 Условные обязательства.....	26
25 Цели и политика управления финансовыми рисками.....	26
26 Справедливая стоимость финансовых инструментов	34
27 Информация по сегментам	36
28 Достаточность капитала.....	38
29 События после отчетной даты.....	39



Аудиторский отчет независимого аудитора

Участникам и Руководству ТОО "Микрофинансовая организация "MyCar Finance":

Наше мнение

По нашему мнению, финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение ТОО "Микрофинансовая организация "MyCar Finance" (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также финансовые результаты и движение денежных средств Компании за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО.

Предмет аудита

Мы провели аудит финансовой отчетности Компании, которая включает:

- отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 г.;
- отчет о совокупном доходе за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату;
- отчет о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату; и
- примечания к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике и прочую пояснительную информацию.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам далее описана в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета.

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

Независимость

Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включающим Международные стандарты независимости), выпущенным Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ и этическими требованиями Республики Казахстан, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности.

Наша методология аудита

Краткий обзор

Существенность	Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом: 262,000 тысячи казахстанских тенге, что составляет приблизительно 5% от средней прибыли до налогообложения за последние 3 года.
Ключевые вопросы аудита	Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам.

При планировании аудита мы определили существенность и провели оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. В частности, мы проанализировали, в каких областях руководство выносило субъективные суждения, например, в отношении значимых оценочных значений, что включало применение допущений и рассмотрение будущих событий, с которыми в силу их характера связана неопределенность. Как и во всех наших аудитах, мы также рассмотрели риск обхода системы внутреннего контроля руководством, включая, помимо прочего, оценку наличия признаков необъективности руководства, которая создает риск существенного искажения вследствие недобросовестных действий.

Объем аудита определен нами таким образом, чтобы мы могли выполнить работы в достаточном объеме для выражения нашего мнения о финансовой отчетности в целом с учетом структуры Компании, используемых Компанией учетных процессов и средств контроля, а также с учетом специфики отрасли, в которой Компания осуществляет свою деятельность.

Существенность

На определение объема нашего аудита оказало влияние применение нами существенности. Аудит предназначен для получения разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений. Искажения могут возникать в результате недобросовестных действий или ошибок. Они считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

Основываясь на своем профессиональном суждении, мы установили определенные количественные пороговые значения для существенности, в том числе для существенности на уровне финансовой отчетности Компании в целом, как указано в таблице ниже. С помощью этих значений и с учетом качественных факторов, мы определили объем нашего аудита, а также характер, сроки проведения и объем наших аудиторских процедур и оценили влияние искажений (взятых по отдельности и в совокупности), при наличии таковых, на финансовую отчетность в целом.

Существенность на уровне финансовой отчетности Компании в целом

262,000 тысячи казахстанских тенге

Как мы ее определили

Приблизительно 5% от средней прибыли до налогообложения за последние 3 года

Обоснование примененного базового показателя для определения уровня существенности

Мы приняли решение использовать в качестве базового показателя для определения уровня существенности прибыль до налогообложения, потому что мы считаем, что именно этот базовый показатель наиболее часто рассматривают пользователи для оценки результатов деятельности Компании, и он является общепризнанным базовым показателем. Мы установили существенность на уровне 5%, что попадает в диапазон приемлемых количественных пороговых значений существенности, применимых для предприятий, ориентированных на получение прибыли, в данном секторе.

Ключевые вопросы аудита

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

Ключевой вопрос аудита

Какие аудиторские процедуры были выполнены в отношении ключевого вопроса аудита

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам.

Мы сосредоточили наше внимание на этой области в связи с существенностью кредитов клиентам, а также с учетом того, что МСФО 9 является сложным стандартом финансовой отчетности, который требует значительной степени суждений для определения резерва под ОКУ.

Компания провела оценку резерва под ОКУ по кредитам клиентам на коллективной основе на основании таких параметров кредитного риска, как вероятность дефолта, убыток в случае дефолта и сумма под риском

При оценке резерва под ОКУ мы, помимо прочего, выполнили следующие аудиторские процедуры:

Мы изучили методологии и модели для расчета резерва под ОКУ, разработанные Компанией, для оценки их соответствия требованиям МСФО 9. Мы сосредоточили наши процедуры на: определении дефолта, факторах для определения «значительного увеличения кредитного риска», распределении кредитов по этапам и оценке ключевых параметров риска.

Мы проверили, что оценка резервов под ОКУ была проведена в соответствии с методологиями и моделями Компании. Мы также проверили

дефолта. Ключевые области суждения по оценке ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентам, включали:

- Распределение кредитов клиентам по этапам в соответствии с МСФО 9;
- Учетные интерпретации и допущения моделирования, используемые для оценки ключевых параметров риска - вероятности дефолта и убытка при дефолте.

См. Примечания 3, 4, 7 и 25 в прилагаемой финансовой отчетности, в которых содержится информация о существенных учетных политиках, критических учетных оценках и суждениях, оценке рисков, связанных с резервами под ОКУ, а также раскрытия информации о кредитах клиентам.

суждения и входные данные, использованные в этих моделях ОКУ.

На выборочной основе мы пересчитали уровень ОКУ и провели анализ обоснованности уровня резерва под ОКУ.

Для проверки качества данных на выборочной основе мы проверили данные, использованные в расчете ОКУ, сверив их с исходными данными. Мы рассмотрели такие данные как:

- сумма задолженности по кредитам клиентам на отчетную дату: проверено с помощью анализа кредитных договоров и графиков платежей;
- платежная дисциплина: проверено через сравнение графиков платежей и фактических оплат, полученных от клиентов;
- стоимость залогового обеспечения: проверено путем анализа договоров залогов и сравнением с рыночными данными;
- макроэкономические параметры: проверено путем сравнения исходных данных, используемых в расчетах, с данными, предоставленными исследовательскими агентствами, публикующими макроэкономические показатели.

Мы провели оценку суждений, используемых руководством в следующих отношениях:

- критериев оценки значительного увеличения кредитного риска;
- определение дефолта, применяемое Компанией;
- оценка убытка в случае дефолта, включая суждения, принятые при оценке обеспечения;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев.

Мы проверили и оценили раскрытия информации в финансовой отчетности в отношении важных оценочных значений и суждений, а также другие раскрытия, связанные с оценкой резерва под ОКУ.

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

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

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

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля.
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании.
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации.

- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность.
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

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

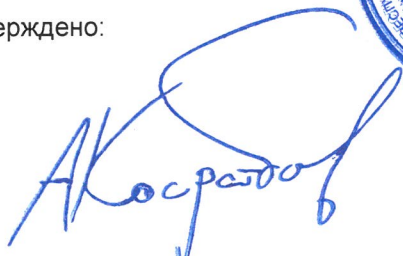
Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском отчете,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

Руководитель задания, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Айгуль Ахметова

От имени ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»

PricewaterhouseCoopers

Утверждено:



Азамат Конратбаев
Управляющий директор
ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс»
(Генеральная государственная лицензия
Министерства Финансов Республики Казахстан
№00000005 от 21 октября 1999 года)

Подписано:



Айгуль Ахметова
Партнер по аудиту
Аудитор-исполнитель
(Квалификационное свидетельство
Аудитора №00000083 от 27 августа 2012
года)



2 июня 2025 г.

Алматы, Казахстан

ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	5	4,508,237	4,390,857
Торговая дебиторская задолженность	6	565,813	397,320
Товарно-материальные запасы		666	144
НДС к возмещению		-	13,883
Предоплата по корпоративному подоходному налогу		210,570	126,193
Авансы выданные и прочие текущие активы		194,271	244,957
Кредиты клиентам	7	167,150,441	163,652,888
Активы в форме права пользования	8	-	292,359
Нематериальные активы	10	209,182	239,135
Основные средства	9	151,535	543,285
ИТОГО АКТИВЫ		172,990,715	169,901,021
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ			
Уставный капитал	11	13,350,000	9,850,000
Нераспределенная прибыль		14,746,714	13,559,253
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ		28,096,714	23,409,253
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Займы	12	134,985,773	141,004,852
Займы от связанных сторон	13	-	3,603,974
Обязательства по аренде	8	-	284,279
Торговая кредиторская задолженность	14	321,785	277,528
Авансы полученные	15	1,058,211	1,075,829
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	8,099,267	-
Отложенные налоговые обязательства	22	102,740	95,863
Прочие обязательства	17	326,225	149,443
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		144,894,001	146,491,768
ИТОГО СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		172,990,715	169,901,021

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Компании 02 июня 2025 года:


Павленко В.А.
Директор




Баландина М.В.
Главный бухгалтер

ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»
Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки		33,750,015	34,246,011
Процентные расходы	18	(25,183,704)	(24,337,725)
Чистый процентный доход		8,566,311	9,908,286
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	19	(7,602,512)	(6,666,719)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		963,799	3,241,567
Комиссионные доходы	20	5,083,997	5,849,602
Комиссионные расходы		(25,403)	-
Чистый комиссионный доход		5,058,594	5,849,602
Убыток в результате первоначального признания финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	7	(56,326)	(59,170)
Доходы по договорам финансовых гарантий		-	732,561
Прочие доходы		95,543	24,959
Прочие расходы		(226,467)	(14,283)
Общие и административные расходы	21	(4,186,074)	(3,725,332)
Прибыль до налогообложения		1,649,069	6,049,904
Расходы по корпоративному подоходному налогу	22	(461,608)	(1,460,802)
ПРИБЫЛЬ ЗА ГОД		1,187,461	4,589,102
Прочий совокупный доход за год, за вычетом налогов		-	-
Итого совокупный доход за год, за вычетом налогов		1,187,461	4,589,102

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Компании 02 июня 2025 года:

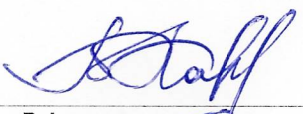
Павленко В.А.
Директор



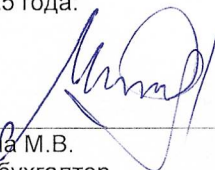
Баландина М.В.
Главный бухгалтер

В тысячах тенге	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого собственный капитал
На 1 января 2023 г.		9,850,000	8,970,151	18,820,151
Прибыль за год		-	4,589,102	4,589,102
Итого совокупный доход за год		-	4,589,102	4,589,102
На 31 декабря 2023 г.		9,850,000	13,559,253	23,409,253
Прибыль за год		-	1,187,461	1,187,461
Итого совокупный доход за год		-	1,187,461	1,187,461
Взнос в Уставный капитал	11	3,500,000	-	3,500,000
На 31 декабря 2024 г.		13,350,000	14,746,714	28,096,714

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства Компании 02 июня 2025 года:


Павленко В.А.
Директор




Баландина М.В.
Главный бухгалтер

ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		1,649,069	6,049,904
Корректировки для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками			
Амортизация основных средств и активов в форме права пользования	21	338,670	315,108
Амортизация нематериальных активов	21	53,020	51,695
Процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки		(33,750,015)	(34,246,011)
Процентные расходы	18	25,183,704	24,337,725
Расходы по кредитным убыткам	19	7,602,512	6,666,719
Комиссионные доходы	20	(5,083,997)	(5,849,602)
Комиссионные расходы		25,403	-
Убыток в результате первоначального признания финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости	7	56,326	59,170
Доходы по договорам финансовых гарантий		-	(732,561)
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам и бонусам	21	327,874	232,358
Прибыль от выбытия обязательств по аренде		(2,521)	-
Убыток/(Прибыль) от выбытия основных средств		225,155	(292)
(Прибыль)/Убыток от обесценения нефинансовых активов		(11,389)	-
Корректировки оборотного капитала			
Изменение товарно-материальных запасов		(522)	239
Изменение торговой дебиторской задолженности		(168,314)	779,966
Изменение НДС к возмещению		13,883	42,194
Изменение кредитов клиентам		(12,400,036)	(12,862,404)
Изменение авансов выданных и прочих текущих активов		57,083	(184,398)
Изменение торговой кредиторской задолженности		44,257	(445,954)
Изменение средств клиентов		(17,618)	(175,534)
Изменение прочих текущих обязательств		(151,092)	(250,242)
Денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(16,008,548)	(16,211,920)
Проценты полученные		34,972,913	28,356,314
Комиссии полученные		5,075,532	6,552,935
Проценты уплаченные	25	(24,935,425)	(24,050,453)
Уплаченный подоходный налог		(539,108)	(1,136,692)
Чистые денежные потоки, использованные в операционной деятельности		(1,434,636)	(6,489,816)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	9	(11,421)	(36,300)
Приобретение нематериальных активов	10	(18,878)	(136,116)
Поступление от выбытия основных средств		287	24,632
Чистые денежные потоки, использованные в инвестиционной деятельности		(30,012)	(147,784)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Получение займов	25	87,900,000	62,675,333
Получение займов от связанных сторон	23	-	3,500,000
Выплата финансовой помощи от связанной стороны		(3,550,000)	-
Погашение займов	25	(93,997,027)	(59,848,315)
Поступления от выпущенных долговых ценных бумаг		7,877,462	-
Обязательства по аренде	8	(150,340)	(98,166)
Взнос в уставный капитал		3,500,000	-
Чистые денежные потоки, полученные от финансовой деятельности		1,580,095	6,228,852
Чистое увеличение/(уменьшение) в денежных средствах и их эквивалентах		115,447	(408,748)
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января	5	4,390,857	4,799,166
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты		1,933	439
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	4,508,237	4,390,857

Утверждено для выпуска и подписано от имени Руководства компании 02 июня 2025 года:

Павленко В.А.
Директор



Баландина М.В.
Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 39 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1 Корпоративная информация

ТОО «Микрофинансовая организация «МК-Финанс» было организовано 29 декабря 2018 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 22 июня 2020 года ТОО «Микрофинансовая организация «МК-Финанс» было переименовано в ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance» (далее по тексту – «Компания»). 26 марта 2021 года Компания получила лицензию № 02.21.0049.М на осуществление микрофинансовой деятельности. Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее по тексту – «Агентство»).

Основная деятельность Компании заключается в выдаче кредитов на приобретение автомобилей преимущественно розничным клиентам.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов участниками Компании являлись:

	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» («Материнская компания»)	99.90%	99.90%
ТОО «Астана-Моторс Менеджмент»	0.10%	0.10%
	100.00%	100.00%

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов 95% доли участия Материнской Компании принадлежит A.G. Overseas PTE. LTD., компании, зарегистрированной в Сингапуре, и 5% доли участия принадлежит физическим лицам. A.G. Overseas PTE. LTD. находится в управлении у безотзывного траста, The Steppe Sunrise Trust, зарегистрированного в Сингапуре (далее – «Траст»). Конечной контролирующей стороной является Траст. В соответствии с трастовым соглашением, к Трасту перешли права владения, пользования и распоряжения активом, в рамках чего Траст имеет право осуществлять управление Компанией.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Абиша Кекилбайулы, д.34, офис 16-02, 17-02.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску Руководством Компании 02 июня 2025 года.

2 Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с со стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее по тексту – «МСФО»).

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из принципа учета по первоначальной стоимости за исключением финансовых инструментов, первоначальное признание которых осуществляется по справедливой стоимости. Существенная информация об учетных политиках, применявшаяся при подготовке настоящей финансовой отчетности, представлена в соответствующих Примечаниях. Данные принципы применялись последовательно в отношении всех периодов, представленных в финансовой отчетности, если не указано иное (Примечание 3).

Подготовка финансовой отчетности по Стандартам бухгалтерского учета МСФО требует использования некоторых важнейших бухгалтерских оценок. Области бухгалтерского учета, предполагающие более высокую степень оценки или сложности, а также области, в которых допущения и оценки являются существенными для финансовой отчетности, указаны в Примечании 4.

Принцип непрерывной деятельности

Руководство подготовило данную финансовую отчетность на основе принципа о непрерывности деятельности. Решение руководства основывается на финансовом положении Компании, ее текущих намерениях, прибыльности операций и доступа к финансовым ресурсам и поддержки Материнской компании.

Данная финансовая отчетность представлена в тенге, и все значения в данной финансовой отчетности округлены до целых тысяч, за исключением специально оговоренных случаев.

2 Основа подготовки финансовой отчетности (продолжение)

Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение, США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Россия также является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), по которому транспортируется до 80% нефти на экспорт. Ожидается, что концентрация экспорта через КТК останется высокой в среднесрочной перспективе, учитывая его ценовые преимущества. Казахстан прилагает усилия по диверсификации маршрутов, в частности через Каспийское море в Баку и с началом экспорта вне системы КТК в Германию, однако данные перевозки составляют примерно 2% от годовых объемов КТК.

В ноябре 2024 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило долгосрочный рейтинг дефолта эмитента (РДЭ) Казахстана в иностранной валюте на уровне «BBB» со стабильным прогнозом. По данным Fitch, РДЭ Казахстана «BBB» поддерживается очень большим внешним буфером, третьей по величине позицией суверенных чистых иностранных активов (SNFA) в рейтинговой категории «BBB», что также обеспечивает гибкость финансирования, подкрепленную накопленной экономией доходов от нефти. Этим факторам противопоставляются очень высокая зависимость от сырьевых товаров, риск концентрации экспорта, высокая инфляция, которая отчасти отражает менее развитую структуру макроэкономической политики по сравнению со странами с рейтингом «BBB», и слабые показатели управления.

Казахстан, как ожидается, останется очень зависимым от сырой нефти и нефтяных конденсатов, на которые приходится более половины экспорта. Кроме того, почти 80% казахстанской сырой нефти экспортируется через Россию через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), что создает геополитический риск. Доля, вероятно, останется высокой, учитывая преимущества в плане стоимости, несмотря на некоторую недавнюю диверсификацию маршрутов.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

По состоянию на дату настоящего отчета официальный обменный курс Национального Банка Республики Казахстан составил 510.81 тенге за 1 доллар США по сравнению с 523.54 тенге за 1 доллар США по состоянию на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 454.56 тенге за 1 доллар США).

Уровень инфляции был относительно стабильным в течение 2024 года и составил 8.6% в декабре 2024 года по сравнению с 9.8% в декабре 2023 года. Рост экономики в 2024 году замедлился до 3.8% по сравнению с 5.1% в 2023 году. Аналитики прогнозируют, что рост ВВП ускорится до 5% в 2025 году.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, соответствующая индустрия Компании, например, финансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемых Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

3 Существенная информация об учетной политике

Применение новых или пересмотренных стандартов и разъяснений

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2024 года, но не оказали существенного воздействия на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты).
- Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, окончательно вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: соглашения о финансировании поставщика» (выпущены 25 мая 2023 года).

Новые учетные положения

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

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).
- Поправки к требованиям классификации и оценки финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты). В апреле 2024 года Совет по МСФО опубликовал МСФО (IFRS) 18 – новый стандарт по улучшенному представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности, в особенности, в отношении статей отчета о прибыли и убытке. Основные изменения, введенные МСФО (IFRS) 18, связаны со:
 - структурой отчета о прибыли или убытке;
 - необходимым раскрытием в финансовой отчетности определенных показателей прибыли и убытка, которые представляются вне финансовой отчетности организации (т. е. установленные руководством показатели деятельности); и
 - улучшенными требованиями по агрегированию и дезагрегированию информации, которые применяются к основным финансовым отчетам и примечаниям в целом.

МСФО (IFRS) 18 заменит МСФО (IAS) 1, но многие существующие принципы МСФО (IAS) 1 сохранятся с небольшими изменениями. МСФО (IFRS) 18 не повлияет на признание и оценку статей в финансовой отчетности, но может изменить то, что организация презентует как «операционная прибыль или убыток». МСФО (IFRS) 18 будет применяться к отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2027 года или после этой даты, а также к сравнительной информации. В настоящее время Компания проводит оценку того, как данные поправки повлияют на ее финансовую отчетность.

- МСФО (IFRS) 19 «Непубличные дочерние компании: раскрытия информации» (выпущен 9 мая 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 14 «Счета отложенных тарифных корректировок» (выпущен 30 января 2014 года).
- Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 – «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием» (выпущены 11 сентября 2014 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с даты, которая будет определена Советом по МСФО).
- Ежегодные усовершенствования Стандартов бухгалтерского учета МСФО (выпущены в июле 2024 года и вступают в силу с 1 января 2026 года).

3 Существенная информация об учетной политике (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.

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;

Финансовые обязательства, кроме финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости.

Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

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

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

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

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3, пока микрокредит подпадает под критерии дефолта, но как минимум на протяжении 3-месячного испытательного периода.

3 Существенная информация об учетной политике (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 отчете о финансовом положении, если:

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

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе.

Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. 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 отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе отчета о совокупном доходе.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются.

Заемные средства

После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе отчета о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кредитных организациях и краткосрочные депозиты со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Взаимозачет финансовых инструментов

Условия взаимозачета, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о зачете, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчете о финансовом положении в полной сумме.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения в случае их наличия.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования, методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Основные средства амортизируются с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования актива:

	<u>Срок, в годах</u>
Здания и сооружения	10-30
Компьютеры и офисное оборудование	4-7
Транспортные средства	4-5
Прочее	3-7

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. 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.

Компания рассчитывает амортизацию активов в форме права пользования линейным методом в течение оценочного срока их полезного использования, а именно:

	<u>Срок полезного использования (кол-во лет)</u>
Помещения	2-5 лет

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.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена.

3 Существенная информация об учетной политике (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. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность представляет право Компании на возмещение, которое является безусловным (т.е. наступление момента, когда такое возмещение становится подлежащим выплате, обусловлено лишь течением времени).

Торговая и прочая кредиторская задолженность

После первоначального признания торговая и прочая кредиторская задолженность оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы по таким финансовым обязательствам признаются в составе прибыли или убытка при прекращении их признания, а также по мере начисления амортизации с использованием эффективной процентной ставки.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства зачитываются друг против друга, если имеется юридически закрепленное право зачета текущих налоговых активов и обязательств, и отложенные налоги относятся к одной и той же налогооблагаемой компании и налоговому органу.

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Доходы, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Компанией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Компанией за предоставление займа по рыночным ставкам, являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Компания заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления.

3 Существенная информация об учетной политике (продолжение)

Комиссии за обязательства по предоставлению кредитов, если вероятность использования кредита велика, и прочие комиссии, связанные с выдачей кредитов, относятся на будущие периоды (наряду с затратами, непосредственно связанными с выдачей кредитов) и признаются в качестве корректировки эффективной процентной ставки по кредиту.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости. Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из этапа 3 и процентная выручка рассчитывается с применением эффективной процентной ставки (ЭПС) к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Сумма комиссионных, полученных или подлежащих к получению, представляет собой цену сделки для услуг, идентифицированных как отличимые обязанности к исполнению. К таким доходам относятся агентские вознаграждения от страховых компаний.

4 Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об этих статьях и условных обязательствах. Неопределенность в отношении этих допущений и оценок может привести к результатам, которые могут потребовать в будущем существенных корректировок к балансовой стоимости активов или обязательств, в отношении которых принимаются подобные допущения и оценки.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Справедливая стоимость при первоначальном признании кредитов клиентам

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

4 Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения (продолжение)

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Компания рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе. Используемые оценки и допущения основаны на историческом опыте и других факторах, таких как ожидания и прогнозы будущих событий, которые в настоящее время считаются обоснованными. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев и дополнительные корректировки. Вследствие неопределенности, связанной с этими допущениями и оценками, фактические результаты в будущих периодах могут привести к корректировкам балансовой стоимости кредитов клиентов.

Увеличение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года привело бы к увеличению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 271,481 тысяч тенге (в 2023 году: 391,508 тысяч тенге). Уменьшение оценки вероятности дефолта на 10% по состоянию на 31 декабря 2024 года привело бы к снижению итоговой суммы оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки на 271,481 тысяч тенге (в 2023 году: 391,508 тысяч тенге).

5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства включают в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до 90 дней	3,389,000	-
Денежные средства на текущих банковских счетах, в тенге	894,294	4,343,253
Денежные средства в пути	227,777	52,371
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(2,834)	(4,767)
Итого денежные средства	4,508,237	4,390,857

Денежные средства и эквиваленты денежных средств являются статьями, которые легко конвертируются в определенную сумму денежной наличности и подвержены незначительному изменению стоимости. Средства, в отношении которых имеются ограничения по использованию на период более трех месяцев на момент предоставления, исключаются из состава денежных средств и эквивалентов денежных средств и в отчете о финансовом положении, и в отчете о движении денежных средств.

Денежные средства и эквиваленты денежных средств отражаются по амортизированной стоимости, так как: (i) они удерживаются для получения предусмотренных договором денежных потоков и эти денежные потоки представляют собой исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов, и (ii) они не отнесены к категории оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

По состоянию на 31 декабря 2024 года текущие банковские счета являются беспроцентными (31 декабря 2023 года: беспроцентные).

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, полученные от заемщиков через приложение Home Bank и не зачисленные на текущий банковский счет на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года. Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Резерв под ОКУ на 1 января		4,767	5,206
Чистое изменения ОКУ	19	(1,933)	(439)
Резерв под ОКУ на 31 декабря		2,834	4,767

5 Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

В тысячах тенге	Этап 1	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты - с рейтингом BBB	4,511,071	4,395,624
Валовая балансовая стоимость	4,511,071	4,395,624
Оценочный резерв под кредитные убытки	(2,834)	(4,767)
Балансовая стоимость	4,508,237	4,390,857

6 Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		411,640	377,194
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	23	154,173	20,305
За вычетом оценочного резерва под ОКУ		-	(179)
Итого торговая дебиторская задолженность		565,813	397,320

На 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года торговая дебиторская задолженность Компании, в основном, включает комиссионные доходы к получению в виде агентского вознаграждения и была выражена в тенге. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной, непросроченной и, была погашена в течение 60 дней.

7 Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают:

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Автокредитование	181,596,864	172,820,686
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(14,446,423)	(9,167,798)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом ОКУ	167,150,441	163,652,888
Текущая часть	47,353,563	81,877,731
Долгосрочная часть	119,796,878	81,827,157

7 Кредиты клиентам (продолжение)

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

В тысячах тенге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г.	154,504,230	6,158,396	12,158,060	172,820,686
Новые созданные активы	102,523,997	-	-	102,523,997
Активы, которые были погашены	(81,786,670)	(2,525,270)	(4,727,059)	(89,038,999)
Списания	-	-	(2,282,818)	(2,282,818)
Переводы в Этап 1	2,321,680	(2,321,680)	-	-
Переводы в Этап 2	(17,573,784)	19,542,731	(1,968,947)	-
Переводы в Этап 3	-	(17,959,517)	17,959,517	-
Изменения в начисленных процентах	(1,830,341)	(472,009)	(123,652)	(2,426,002)
На 31 декабря 2024 г.	158,159,112	2,422,651	21,015,101	181,596,864

В тысячах тенге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г.	(2,464,538)	(1,450,540)	(5,252,720)	(9,167,798)
Новые созданные активы	(1,806,255)	-	-	(1,806,255)
Активы, которые были погашены	741,863	675,256	2,325,041	3,742,160
Списания	-	-	2,282,818	2,282,818
Переводы в Этап 1	(1,056,289)	1,056,289	-	-
Переводы в Этап 2	572,541	(1,596,835)	1,024,294	-
Переводы в Этап 3	-	1,168,612	(1,168,612)	-
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой	1,605,931	(522,868)	(11,015,002)	(9,931,939)
Влияние на ОКУ в результате изменения моделей и исходных данных, использованных при оценке ОКУ	363,341	(1,316)	72,566	434,591
На 31 декабря 2024 г.	(2,043,406)	(671,402)	(11,731,615)	(14,446,423)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

В тысячах тенге	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г.	148,929,522	1,842,158	7,530,031	158,301,711
Новые созданные активы	112,284,970	-	-	112,284,970
Активы, которые были погашены	(93,803,968)	(862,053)	(4,396,930)	(99,062,951)
Списания	-	-	(3,470,623)	(3,470,623)
Переводы в Этап 1	1,811,136	(1,811,136)	-	-
Переводы в Этап 2	(16,709,650)	18,020,169	(1,310,519)	-
Переводы в Этап 3	-	(12,872,415)	12,872,415	-
Изменения в начисленных процентах	1,992,220	1,841,673	933,686	4,767,579
На 31 декабря 2023 г.	154,504,230	6,158,396	12,158,060	172,820,686

7 Кредиты клиентам (продолжение)

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г.	(2,795,441)	(419,825)	(2,765,788)	(5,981,054)
Новые созданные активы	(1,950,568)			(1,950,568)
Активы, которые были погашены	1,886,446	213,795	2,059,942	4,160,183
Списания	-	-	3,470,623	3,470,623
Переводы в Этап 1	(720,872)	720,872	-	-
Переводы в Этап 2	459,976	(1,090,104)	630,128	-
Переводы в Этап 3	-	385,526	(385,526)	-
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой	949,102	(1,314,085)	(8,262,099)	(8,627,082)
Влияние на ОКУ в результате изменения моделей и исходных данных, использованных при оценке ОКУ	(293,181)	53,281	-	(239,900)
На 31 декабря 2023 г.	(2,464,538)	(1,450,540)	(5,252,720)	(9,167,798)

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.

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения и в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов все кредиты клиентам были обеспечены автомобилями, за исключением беззалоговых займов, доля которых в портфеле составляет 0.26%.

Договорная стоимость залогов на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года составляла 274,972,120 тысяч тенге и 253,266,696 тысяч тенге соответственно.

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:

<i>В тысячах тенге</i>	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Автокредитование	9,283,489	6,905,340
	9,283,489	6,905,340

7 Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2024:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Среднее значение PD уровня	Итого
Кредиты и авансы физическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	3,362,400	3.66%	-	-	22,143	100%	3,384,543
- LTV между 26%- 50%	16,869,583	3.66%	-	-	143,350	100%	17,012,933
- LTV между 51%- 75%	58,084,013	3.66%	-	-	1,148,323	100%	59,232,336
- LTV между 76%- 100%	74,989,385	3.66%	-	-	1,498,717	100%	76,488,102
- LTV свыше 100%	384,843	3.66%	-	-	78,436	100%	463,279
Итого непросроченные и среднее значение PD	153,690,224	3.66%	-	-	2,890,969	100%	156,581,193
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	4,468,888	29.66%	-	-	644,760	100%	5,113,648
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	2,422,651	74.64%	464,703	100%	2,887,354
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	3,602,633	100%	3,602,633
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	8,628,334	100%	8,628,334
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	4,783,702	100%	4,783,702
Итого просроченные и среднее значение PD	4,468,888	29.66%	2,422,651	74.64%	18,124,132	100%	25,015,671
Валовая балансовая стоимость	158,159,112	4.28%	2,422,651	74.64%	21,015,101	100%	181,596,864
Оценочный резерв под кредитные убытки	2,043,406	-	671,402	-	11,731,615	-	14,446,423
Балансовая стоимость	156,115,706	-	1,751,249	-	9,283,489	-	167,150,441

7 Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 декабря 2023:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значи- тельном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Среднее значение PD уровня	Итого
Кредиты и авансы физическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	2,977,234	3.87%	-	-	22,277	100%	2,999,511
- LTV между 26%- 50%	14,090,537	3.87%	-	-	165,045	100%	14,255,582
- LTV между 51%- 75%	44,055,417	3.88%	-	-	661,843	100%	44,717,260
- LTV между 76%- 100%	71,706,466	3.90%	-	-	1,938,883	100%	73,645,349
- LTV свыше 100%	13,056,634	3.87%	-	-	1,222,783	100%	14,279,417
Итого непросроченные и среднее значение PD	145,886,288	3.88%	-	-	4,010,831	100%	149,897,119
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	8,617,942	18.96%	33,855	49.80%	1,189,234	100%	9,841,031
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	6,124,541	50.55%	828,139	100%	6,952,680
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	4,334,923	100%	4,334,923
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	1,671,876	100%	1,671,876
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	123,057	100%	123,057
Итого просроченные и среднее значение PD	8,617,942	18.96%	6,158,396	50.54%	8,147,229	100%	22,923,567
Валовая балансовая стоимость	154,504,230	4.45%	6,158,396	50.54%	12,158,060	100%	172,820,686
Оценочный резерв под кредитные убытки	2,464,538	-	1,450,540	-	5,252,720	-	9,167,798
Балансовая стоимость	152,039,692	-	4,707,856	-	6,905,340	-	163,652,888

8 Активы в форме права пользования и обязательства по аренде

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

В тысячах тенге	Активы в форме права пользования			Обязательства по аренде
	Помещения	Транспортные средства	Итого	
На 1 января 2023 г.	260,157	-	260,157	221,547
Новые поступления	160,898	-	160,898	160,898
Начисление амортизации	(128,696)	-	(128,696)	-
Начисление процентов	-	-	-	45,071
Платежи	-	-	-	(143,237)
На 31 декабря 2023 г.	292,359	-	292,359	284,279
Новые поступления	-	-	-	-
Начисление амортизации	(160,941)	-	(160,941)	-
Начисление процентов	-	-	-	31,753
Платежи	-	-	-	(182,093)
Расторжения договора аренды	(131,418)	-	(131,418)	(133,939)
На 31 декабря 2024 г.	-	-	-	-

9 Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

В тысячах тенге	Здания и сооружения	Транспортные средства	Компьютеры и офисное оборудование	Прочие	Итого
Первоначальная стоимость					
На 1 января 2023 г.	547,091	30,414	128,789	131,877	838,171
Поступления	-	14,856	11,439	10,005	36,300
Выбытия	-	(15,964)	(4,112)	(24,062)	(44,138)
На 31 декабря 2023 г.	547,091	29,306	136,116	117,820	830,333
Поступления	-	-	10,500	921	11,421
Выбытия	(224,686)	-	(4,348)	(1,384)	(230,418)
На 31 декабря 2024 г.	322,405	29,306	142,268	117,357	611,336
Накопленная амортизация					
На 1 января 2023 г.	(65,190)	(8,679)	(31,768)	(14,797)	(120,434)
Начисление за год	(128,607)	(6,098)	(26,764)	(24,943)	(186,412)
Выбытия	-	4,789	2,023	12,986	19,798
На 31 декабря 2023 г.	(193,797)	(9,988)	(56,509)	(26,754)	(287,048)
Начисление за год	(128,608)	(5,270)	(26,269)	(17,582)	(177,729)
Выбытия	-	-	4,068	908	4,976
На 31 декабря 2024 г.	(322,405)	(15,258)	(78,710)	(43,428)	(459,801)
Остаточная стоимость					
На 1 января 2023 г.	481,901	21,735	97,021	117,080	717,737
На 31 декабря 2023 г.	353,294	19,318	79,607	91,066	543,285
На 31 декабря 2024 г.	-	14,048	63,558	73,929	151,535

Прочие основные средства включают мебель и офисную технику.

10 Нематериальные активы

<i>В тысячах тенге</i>	Программное обеспечение	Нематериальные активы в стадии разработки	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2023 г.	177,263	-	177,263
Поступления	34,079	102,037	136,116
На 31 декабря 2023 г.	211,342	102,037	313,379
На 1 января 2024 г.	211,342	102,037	313,379
Поступления	-	18,878	18,878
Выбытия	(7,200)	-	(7,200)
На 31 декабря 2024 г.	204,142	120,915	325,057
Накопленный износ			
На 1 января 2023 г.	(22,549)	-	(22,549)
Начисление за год	(51,695)	-	(51,695)
На 31 декабря 2023 г.	(74,244)	-	(74,244)
На 1 января 2024 г.	(74,244)	-	(74,244)
Начисление за год	(53,020)	-	(53,020)
Восстановление убытка от обесценения	11,389	-	11,389
На 31 декабря 2024 г.	(115,875)	-	(115,875)
Остаточная стоимость			
На 31 декабря 2023 г.	137,098	102,037	239,135
На 31 декабря 2024 г.	88,267	120,915	209,182

11 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 года объявленный и оплаченный уставный капитал Компании составлял 13,350,000 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 9,850,000 тысяч тенге).

В 2024 году уставный капитал Компании был увеличен на 3,500,000 тысяч тенге. Участники, ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» и ТОО «Астана-Моторс Менеджмент», внесли дополнительные взносы в соответствующих пропорциях 3,496,500 тысяч тенге (99.9%) и 3,500 (0.1%) тысяч тенге, что не привело к изменению в доле владения.

12 Займы

На 31 декабря займы включали:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Ставка вознаграждения	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	2024-2028 гг.	12.5-20.25%	134,985,773	141,004,852
Минус: суммы к выплате в течение 12 месяцев				(37,952,926)	(59,381,438)
Суммы к выплате после 12 месяцев				97,032,847	81,623,414

12 Займы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет доступные заемные средства в виде невыбранной кредитной линии в размере 15,582,404 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: 4,485,377 тысяч тенге).

В течение 2024 года Компания признала финансовые расходы в виде процентов по займам на сумму 24,325,899 тысяч тенге (в течение 2023 года: 24,027,017 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, балансовая стоимость кредитного портфеля, заложенного в качестве обеспечения, составила 167,150,441 тысяч тенге и 163,652,888 тысяч тенге соответственно.

В 2024 и 2023 году нарушений ковенантов не было, поэтому займы не классифицированы как до востребования.

13 Займы от связанных сторон

В тысячах тенге	Валюта	Срок погашения	Ставка вознаграждения	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс»	Тенге	2024-2028 гг.	11-18%	-	3,603,974
Минус: суммы к выплате в течение 12 месяцев				-	(103,974)
Суммы к выплате после 12 месяцев				-	3,500,000

По состоянию на 31 декабря 2023 года займы от связанных сторон представлены процентными займами, полученными от ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс».

В 2024 году займы, полученные от материнской компании, в размере 3,550,000 тысяч тенге были возвращены.

14 Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность включает в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами за приобретенные товары и оказанные услуги		108,478	65,646
Кредиторская задолженность перед материнской компанией за оказанные услуги	23	655	301
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за приобретенные товары	23	212,652	211,581
Итого кредиторская задолженность		321,785	277,528

На 31 декабря 2024 и 2023 годов кредиторская задолженность была выражена в тенге и вознаграждение по кредиторской задолженности не начислялось.

15 Авансы полученные

На 31 декабря 2024 года авансы полученные в размере 1,058,211 тысяч тенге включают в себя предоплаты и переплаты по кредитам клиентам (на 31 декабря 2023 года: 1,075,829 тысяч тенге).

16 Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают:

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,099,267	-
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	8,099,267	-

30 ноября 2023 года участниками Компании было принято решение о выпуске первой облигационной программы на Казахстанской фондовой бирже (KASE) в общем объеме 20,000,000 тысяч тенге.

В мае 2024 года Компания разместила купонные облигации со сроком погашения в мае 2025 года на сумму 5,000,000 тысяч тенге, по рыночной ставке 19% годовых с выплатой вознаграждения четыре раза в год.

В августе 2024 года общим собранием участников Компании было принято решение о втором выпуске облигаций на сумму 5,000,000 тысяч тенге. В ноябре 2024 года в обращение выпущены купонные облигации на сумму 3,000,000 тысячи тенге, по рыночной ставке 17.5% годовых с выплатой вознаграждения два раза в год.

Информация о подверженности выпущенных долговых ценных бумаг финансовым рискам представлена в Примечании 25. Информация о справедливой стоимости раскрыта в Примечании 26.

17 Прочие обязательства

В тысячах тенге	2024 г.	2023 г.
Резерв по бонусам	183,795	77,948
Прочие текущие обязательства	86,171	9,113
Резерв по неиспользованным отпускам	41,126	60,242
НДС к уплате	10,531	-
Задолженность по вознаграждениям сотрудникам	3,759	428
Обязательства по налогам и прочим обязательным платежам в бюджет, кроме налога на прибыль	843	1,712
Итого	326,225	149,443

18 Процентные расходы

Процентные расходы включали в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	Прим.	2024 г.	2023 г.
Займы	12	24,325,899	24,027,017
Обязательства по аренде	8	31,753	45,071
Займы от связанных сторон	23	129,338	265,637
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	696,714	-
Процентные расходы		25,183,704	24,337,725

19 Расходы по ожидаемым кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ, по финансовым инструментам, отраженные в составе отчета о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

В тысячах тенге	2024 г.	2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	1,933	439
Торговая дебиторская задолженность	179	(141)
Авансы выданные и прочие текущие активы	1,697	(9,650)
Кредиты клиентам	(7,606,321)	(6,657,367)
Расходы по кредитным убыткам	(7,602,512)	(6,666,719)

20 Комиссионные доходы

В 2024 году комиссионные доходы в размере 5,083,997 тысяч тенге включают в себя агентские вознаграждения за заключение договоров страхования автотранспортных средств от страховых компаний (в 2023 году: 5,849,602 тысячи тенге). Комиссионные доходы признаются в момент времени, когда Компания выполняет обязанность к исполнению в определенный момент времени.

21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включали в себя следующие позиции:

В тысячах тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	1,647,431	1,466,662
Налоги, помимо подоходного налога	1,052,520	518,205
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	391,690	366,803
Консультационные услуги	226,489	243,914
Начисление резерва по бонусам	190,155	109,616
Услуги банка	185,172	161,148
Расходы по программному обеспечению	104,161	67,197
Информационные услуги	72,915	91,745
Услуги связи	72,019	53,464
Расходы по аренде	48,937	37,254
Вознаграждение за использование товарного знака	42,110	400,208
Расходы на рекламу	38,389	64,078
Материалы	16,091	11,760
Коммунальные услуги	14,168	10,650
Расходы по страхованию	8,601	7,382
Командировочные расходы	4,498	7,652
Расходы на ремонт и техническое обслуживание	2,922	2,638
Расходы по обучению персонала	1,697	2,784
Расходы на медицинское обеспечение	872	778
Штрафы, пени	400	21,393
Транспортные расходы	161	1,174
Прочее	64,676	78,827
Общие и административные расходы	4,186,074	3,725,332

В течение 2024 и 2023 годов, расходы по аренде включали в себя затраты по арендованным активам с низкой стоимостью, соответственно не были включены в активы в форме права пользования.

Гонорар за аудиторские услуги за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, составил 46,640 тысяч тенге (2023 год: 44,000 тысяч тенге). Также, 11,236 тысяч тенге были выплачены ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс Такс энд Эдвайзори» за неаудиторские услуги, оказанные в течение года, закончившегося 31 декабря 2024 года (2023 г.: 13,000 тысяч тенге были выплачены ТОО «ПрайсуотерхаусКуперс» за неаудиторские услуги).

22 Налог на прибыль

Налогооблагаемый доход Компании облагается корпоративным подоходным налогом в Республике Казахстан.

Основные компоненты корпоративного подоходного налога за годы, закончившиеся 31 декабря, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	2024 г.	2023 г.
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	454,731	1,364,295
Расходы по отложенному подоходному налогу	6,877	96,507
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	461,608	1,460,802

Ниже приводится сверка расходов по подоходному налогу, применимому к бухгалтерской прибыли до налогообложения по официально установленной ставке в 20%, с расходом по налогу на прибыль за год, закончившийся 31 декабря 2024 и 2023 годов:

В тысячах тенге	2024 г.	2023 г.
Прибыль до налогообложения	1,649,069	6,049,904
Расходы по корпоративному подоходному налогу по нормативной ставке 20%	329,814	1,209,981
Корректировка налоговых убытков к переносу за прошлые периоды	(24,685)	55,192
Невычитаемые расходы	156,479	195,629
Расходы по корпоративному подоходному налогу	461,608	1,460,802

На 31 декабря компоненты активов и обязательств по отложенному налогу представлены следующим образом:

В тысячах тенге	31 декабря 2022 г.	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2023 г.	Отнесено на прибыли и убытки	31 декабря 2024 г.
Отложенные налоговые активы					
Займы	169,051	25,059	194,110	(5,475)	188,635
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	10,413	1,635	12,048	(3,823)	8,225
Начисленные расходы по бонусам	18,079	(2,489)	15,590	21,169	36,759
Обязательства по договорам финансовых гарантий	146,512	(146,512)	-	-	-
Обязательства по аренде	44,309	12,546	56,855	(56,855)	-
Налоги кроме подоходного налога	1,182	(886)	296	(204)	92
Оценочный резерв по ожидаемым кредитным убыткам по дебиторской задолженности	-	1,966	1,966	(1,966)	-
	389,546	(108,681)	280,865	(47,154)	233,711
Отложенные налоговые обязательства					
Кредиты клиентам	(324,293)	6,619	(317,674)	(5,325)	(322,999)
Актив в форме права пользования	(52,031)	(6,440)	(58,471)	58,471	-
Основные средства и нематериальные активы	(12,578)	11,995	(583)	(12,869)	(13,452)
	(388,902)	12,174	(376,728)	40,277	(336,451)
Чистые отложенные активы/ (обязательства)	644	(96,507)	(95,863)	(6,877)	(102,740)

23 Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Компании, материнскую компанию и организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. непогашенные остатки на конец года не имеют обеспечения, и расчеты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее. Такая оценка осуществляется каждый финансовый год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Основные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны
На 31 декабря 2024 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	154,173
Торговая кредиторская задолженность	655	212,652
На 31 декабря 2023 г.		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	20,305
Займы полученные	3,603,974	-
Авансы выданные	-	5,481
Торговая кредиторская задолженность	301	211,581
Обязательства по аренде	-	284,279

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны
За год, закончившийся 31 декабря 2024 г.		
Приобретения у связанных сторон услуг и товаров	(9,428)	(130,955)
Процентные расходы	(129,338)	(31,753)
Прочие доходы	287	-
За год, закончившийся 31 декабря 2023 г.		
Приобретения у связанных сторон услуг и товаров	(4,323)	(542,989)
Процентные расходы	(265,637)	(45,071)
Прочие доходы	4,142	15,563

В течение 2024 года Компания получила 1,674,625 тысяч тенге (в 2023 году: 962,359 тысяч тенге) от оказания консультационных услуг связанным сторонам, и выплатила 2,163,785 тысяч тенге (в 2023 году: 3,126,142 тысяч тенге) комиссионного вознаграждения, амортизация по данным операциям отражена в составе процентных доходов по эффективной процентной ставке.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 2024 году ключевой управленческий персонал состоял из 2 человек (в 2023 году: 3 человека). Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате, составила 88,313 тысяч тенге (в 2023 году: 82,805 тысячи тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает зарплату по договору и поощрительные премии.

24 Условные обязательства

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. С 1 января 2020 года, финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение пяти календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

Судебные иски и претензии

Компания может выступать объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что для урегулирования обязательства потребуется отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Компания не создала резерв в данной финансовой отчетности по каким-либо условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или ее обязанностями. Компания подвержена кредитному риску и риску ликвидности. Компания также подвержена операционным рискам.

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

Общую ответственность за определение рисков и контроль за ними несет Руководство Компании, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками.

Управление рисками

Департамент управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Риски Компании оцениваются при помощи метода, который отражает как ожидаемый убыток, понесение которого вероятно в ходе обычной деятельности, так и непредвиденные убытки, представляющие собой оценку наибольших фактических убытков на основании статистических моделей. В моделях используются значения вероятностей, полученные из прошлого опыта и скорректированные с учетом экономических условий. Компания также моделирует «наихудшие сценарии», которые будут иметь место в случае наступления событий, считающихся маловероятными.

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 готов 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 отчеты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

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 определенную 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.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска, а также применение системы принятия решения.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчете о финансовом положении.

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

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта и соответствующих коэффициентов.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, с учетом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчета ОКУ являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный 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 отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются на групповой основе.

Компания разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента:

- Этап 1 – при первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- 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, 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 процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

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

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- блокирование текущего счета контрагента (по решению суда или другое);
- реструктуризация финансового актива в связи с финансовым затруднениями;
- смерть заемщика;
- реорганизация заемщика или вовлечение в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

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 трех месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Автокредитование

В случае автокредитования оценку заемщиков проводит Департамент кредитных рисков Компании. Оценка кредитного риска основана на модели кредитного скоринга, которая учитывает различную историческую, текущую и прогнозную информацию, такую как:

- Текущая кредитная история – как обслуживаются и обслуживались текущие и закрытые займы.
- Платежеспособность заемщика на основе различных источников дохода, включая пенсионные отчисления, банковские выписки и движения по карт-счетам.
- Оценка и ликвидность залогового обеспечения – исторические данные по цене продаж и статистика дефолтов по маркам.
- Возраст и другие значимые параметры заемщика.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты классифицируются согласно текущему кредитному рейтингу международного рейтингового агентства. По состоянию на 31 декабря 2024 года рейтинг, используемый в системе оценки Компании в отношении денежных эквивалентов, составил B-.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, в случае финансовых гарантий – номинальная сумма по договору, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов 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.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения. Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, 2 и 3 и ПСКО.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Значительное увеличение кредитного риска

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

В некоторых случаях Компания также может рассматривать события, приведенные в разделе «Определение дефолта и выздоровления» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- уровень безработицы;

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые институты). В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

Ключевые факторы	2025 г.	2026 г.
Рост ВВП, %	4,7%	4,5%
Уровень безработицы, %	4,7%	4,7%

Финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Валютный риск

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имеет валютные позиции по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

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

В тысячах тенге	До 1 года	Более 1 года	Итого
31 декабря 2024 г.			
Итого финансовые активы	51,861,800	119,796,878	171,658,678
Итого финансовые обязательства	43,072,913	100,012,127	143,085,040
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.	8,788,887	19,784,751	28,573,638
31 декабря 2023 г.			
Итого финансовые активы	86,216,588	81,827,157	168,043,745
Итого финансовые обязательства	59,656,726	85,236,379	144,893,105
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2023 г.	26,559,862	(3,409,222)	23,150,640

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

% в год	Тенге	
	31 декабря 2024 г.	31 декабря 2023 г.
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	14.25%	14.75%
Кредиты и авансы клиентам	21.57%	22.8%
Обязательства		
Займы	18.06%	17.1%
Выпущенные долговые ценные бумаги-	18.44%	-

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

Приведенная ниже таблица показывает распределение активов и обязательств по состоянию на 31 декабря 2024 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы обязательств в таблице представляют предусмотренные договором денежные потоки, включая валовую сумму обязательств по аренде (до вычета будущих финансовых выплат), валовую сумму обязательств по предоставлению кредитов, а также финансовые гарантии. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые инструменты Компании на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению:

В тысячах тенге	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2024 г.					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,508,237	-	-	-	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	-	565,813	-	-	565,813
Кредиты клиентам	18,620,820	18,244,053	42,283,547	200,362,677	279,511,097
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	23,129,057	18,809,866	42,283,547	200,362,677	284,585,147
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	-	9,950,873	49,776,042	127,559,565	187,286,480
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	237,500	5,762,404	3,525,000	9,524,904
Торговая кредиторская задолженность	-	321,785	-	-	321,785
Обязательства по аренде	-	46,165	138,496	184,661	369,322
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	10,556,323	55,676,942	131,269,226	197,502,491
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	23,129,057	8,253,543	(13,393,395)	69,093,451	87,082,656
Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам	23,129,057	31,382,600	17,989,205	87,082,656	

В тысячах тенге	До востре- бования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2023 г.					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,390,857	-	-	-	4,390,857
Торговая дебиторская задолженность	-	397,320	-	-	397,320
Кредиты клиентам	16,545,214	33,304,374	58,824,119	138,127,551	246,801,258
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	20,936,071	33,701,694	58,824,119	138,127,551	251,589,435
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	-	23,567,312	55,376,441	100,706,903	179,650,656
Займы от связанных сторон	-	158,439	525,110	5,750,740	6,434,289
Торговая кредиторская задолженность	-	277,528	-	-	277,528
Обязательства по аренде	-	50,509	151,526	126,659	328,694
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	24,053,788	56,053,077	106,584,302	186,691,167
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	20,936,071	9,647,906	2,771,042	31,543,249	64,898,268
Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам	20,936,071	30,583,977	33,355,019	64,898,268	

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Компания не использует представленный выше анализ обязательств по срокам погашения без учета дисконтирования для управления ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности, которые представлены в таблице ниже:

В тысячах тенге	До востребования	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2024 г.					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,508,237	-	-	-	4,508,237
Торговая дебиторская задолженность	-	565,813	-	-	565,813
Кредиты клиентам	16,370,048	12,776,875	18,206,640	119,796,878	167,150,441
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	20,878,285	13,342,688	18,206,640	119,796,878	172,224,491
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	-	4,996,582	32,956,344	97,032,847	134,985,773
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	105,556	5,014,431	2,979,280	8,099,267
Торговая кредиторская задолженность	-	321,785	-	-	321,785
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	5,423,923	37,970,775	100,012,127	143,406,825
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	20,878,285	7,918,765	(19,764,135)	19,784,751	28,817,666
Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам	20,878,285	28,797,050	9,032,915	28,817,666	
На 31 декабря 2023 г.					
АКТИВЫ					
Денежные средства и эквиваленты денежных средств	4,390,857	-	-	-	4,390,857
Торговая дебиторская задолженность	-	397,320	-	-	397,320
Кредиты клиентам	15,628,434	28,547,385	37,649,912	81,827,157	163,652,888
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ АКТИВЫ	20,019,291	28,944,705	37,649,912	81,827,157	168,441,065
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА					
Займы	-	18,434,261	40,947,177	81,623,414	141,004,852
Займы от связанных сторон	-	53,974	50,000	3,500,000	3,603,974
Торговая кредиторская задолженность	-	277,528	-	-	277,528
Обязательства по аренде	-	41,699	129,615	112,965	284,279
ИТОГО ФИНАНСОВЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА	-	18,807,462	41,126,792	85,236,379	145,170,633
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	20,019,291	10,137,243	(3,476,880)	(3,409,222)	23,270,432
Кумулятивный разрыв по финансовым инструментам	20,019,291	30,156,534	26,697,654	23,270,432	

Сопоставив сроки погашения полученных займов и выданных займов, Компания заявляет, что риска ликвидности и риска прерывания деятельности не возникнет. Компания эффективно управляет потоками денежных средств и прошлый опыт показывает, что сроки движения денежных средств активов и обязательств могут отличаться от установленных в договорах суммах и будущих потоков по кредитному портфелю достаточно для погашения обязательств.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

В 2023 году финансовые гарантии по обязательствам связанных сторон были высвобождены.

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 2024 год, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	1 января 2024 г.	Получено	Погашение основного долга	Выплата вознаграждений	Процентный расход	Комиссия за организацию кредитной линии	Дисконт	Расторжения	31 декабря 2024 г.
Займы	141,004,852	87,900,000	(93,997,027)	(24,245,451)	24,325,899	(2,500)	-	-	134,985,773
Купонные облигации	-	8,000,000	-	(474,909)	696,714	-	(122,538)	-	8,099,267
Займы от связанных сторон	3,603,974	-	(3,550,000)	(183,312)	129,338	-	-	-	-
Обязательства по аренде	284,279	-	(150,340)	(31,753)	31,753	-	-	(133,939)	-
Итого	144,893,105	95,900,000	(97,697,367)	(24,935,425)	25,183,704	(2,500)	(122,538)	(133,939)	143,085,040

В тысячах тенге	1 января 2023 г.	Получено	Погашение основного долга	Выплата вознаграждений	Процентный расход	Комиссия за организацию кредитной линии	Расторжения	31 декабря 2023 г.
Займы	137,944,069	62,675,333	(59,848,315)	(23,793,252)	24,027,017	-	-	141,004,852
Займы от связанных сторон	50,467	3,500,000	-	(212,130)	265,637	-	-	3,603,974
Обязательства по аренде	221,547	160,898	(98,166)	(45,071)	45,071	-	-	284,279
Итого	138,216,083	66,336,231	(59,946,481)	(24,050,453)	24,337,725	-	-	144,893,105

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 путем 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 аудит.

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

Оценка по справедливой стоимости.

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

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов (продолжение)

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

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

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

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

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	-	4,508,237	-	4,508,237	-	4,390,857	-	4,390,857
Торговая дебиторская задолженность	-	-	565,813	565,813	-	-	397,320	397,320
Кредиты клиентам	-	-	178,350,001	167,150,441	-	-	162,297,930	163,652,888
Итого	-	4,508,237	178,915,814	172,224,491	-	4,390,857	162,695,250	168,441,065

В тысячах тенге	31 декабря 2024 г.				31 декабря 2023 г.			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балансо- вая стоимость
Обязательства								
Займы	-	134,665,526	-	134,985,773	-	139,233,751	-	141,004,852
Займы от связанных сторон	-	-	-	-	-	3,260,982	-	3,603,974
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	8,244,158	-	8,099,267	-	-	-	-
Итого		142,909,684	-	143,085,040	-	142,494,733	-	144,608,826

27 Информация по сегментам

Операционные сегменты – это компоненты, осуществляющие финансово-хозяйственную деятельность, позволяющую получить прибыль или предусматривающую понесение расходов, результаты операционной деятельности которых на регулярной основе анализируются ответственным за принятие операционных решений, и в отношении которых имеется в наличии отдельная финансовая информация. Руководством, принимающим операционные решения, является лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Функции руководства, принимающего операционные решения, выполняются Руководством Компании.

(а) Описание продуктов и услуг, являющихся источником выручки отчетного сегмента

Операции Компании организованы по одному основному бизнес-сегменту. Розничное финансирование – представляет собой кредиты клиентам для покупки автотранспорта, займы, полученные для финансирования кредитов клиентам и комиссионные доходы от страховых компаний за заключение договоров страхования автотранспортных средств. Деятельность Компании осуществляется только на территории Казахстана.

(б) Факторы, используемые руководством для определения отчетного сегмента

Руководство выделяет и анализирует доходность только по кредитному портфелю и связанные с ним доходы, и расходы, так как кредиты клиентам составляют 97% от общей суммы активов, а иных стратегических бизнес-подразделений у Компании нет. Соответственно, Компания идентифицирует единственный сегмент – розничное финансирование. В розничном финансировании большинство контрагентов — физические лица, и небольшая часть — корпоративные клиенты, среди которых финансирование распределено равномерно.

На 31 декабря 2024 года концентрация комиссионных доходов от двух крупных страховых компаний, составляла 3,563,991 тысяча тенге или 70% от общей суммы комиссионных доходов (в 2023 году: 4,244,654 тысяча тенге или 70% от общей суммы комиссионных доходов).

(в) Информация о прибыли или убытке, активах и обязательствах отчетного сегмента

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Розничное финансирование 2024 г.	Розничное финансирование 2023 г.
Денежные средства и их эквиваленты	4,508,237	4,390,857
Кредиты и авансы клиентам	167,150,441	163,652,888
Прочие финансовые активы	565,813	397,320
Итого активы отчетного сегмента	172,224,491	168,441,065
Займы	134,985,773	141,004,852
Займы от связанных сторон	-	3,603,974
Выпущенные долговые ценные бумаги	8,099,267	-
Обязательства по аренде	-	284,279
Прочие финансовые обязательства	321,785	277,528
Итого обязательства отчетного сегмента	143,406,825	145,170,633

27 Информация по сегментам (продолжение)

В таблице ниже приведена сегментная информация по отчетному сегменту за год, закончившийся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Розничное финансирование 2024 г.	Розничное финансирование 2023 г.
Выручка, полученная от внешних клиентов:		
- Процентный доход от депозитов	356,717	431,245
- Процентный доход от кредитов	33,393,298	33,814,766
- Комиссионные доходы	5,083,997	5,849,602
Итого выручка	38,834,012	40,095,613
Время признания выручки:		
- в определенный момент времени	5,083,997	5,849,602
- в течение периода	33,750,015	34,246,011
Проценты и аналогичные расходы	(25,183,704)	(24,337,725)
Убыток от первоначального признания финансовых инструментов	(56,326)	(59,170)
Оценочный резерв под кредитные убытки	(7,602,512)	(6,666,719)
Административные расходы	(4,186,074)	(3,725,332)
Результаты сегмента	1,805,396	5,306,667

(г) Сверка выручки и прибыли отчетного сегмента

Общая сумма выручки включает процентные доходы, комиссионные доходы. Руководство Компании не распределяет по сегменту расходы и доходы, связанные с прочими операционными расходами и доходами.

<i>В тысячах тенге</i>	2024 г.	2023 г.
Итого результат отчетного сегмента	1,805,396	5,306,667
Прочие операционные доходы	95,543	24,959
Доходы по договорам финансовых гарантий	-	732,561
Комиссионные расходы	(25,403)	-
Прочие расходы	(226,467)	(14,283)
Прибыль до налогообложения	1,649,069	6,049,904

(д) Оценка прибыли или убытка, активов и обязательств операционного сегмента

Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию, подготовленную в соответствии с требованиями Стандартов бухгалтерского учета МСФО, и оценивает результаты сегмента на основании суммы прибыли до уплаты налога, не включая прочие операционными доходы и расходы, а также доходы и расходы по договорам финансовых гарантий.

28 Достаточность капитала

В соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192 «Об утверждении пруденциальных нормативов и иных обязательных к соблюдению организацией, осуществляющей микрофинансовую деятельность, норм и лимитов, методики их расчетов» минимальный размер уставного и собственного капитала организации, осуществляющей микрофинансовую деятельность составляет на 1 января 2023 года – 100 000 000 (сто миллионов) тенге, на 1 июля 2023 года – 150,000,000 (сто пятьдесят миллионов) тенге, на 1 января 2024 года – 200 000 000 (двести миллионов) тенге. На 31 декабря 2024 и 2023 годов размер уставного капитала Компании соответствовал требованиям НБРК. 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 при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

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 ее в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 10% от активов, а также коэффициент левереджа (k3) в размере не более 10, рассчитываемого как отношение обязательств Компании к собственному капиталу.

В 2024 году в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 07 июня 2023 года № 39 изменился подход к расчету коэффициента достаточности капитала. При расчете коэффициента стали учитываться активы, взвешенные по степени кредитного риска. Методика расчета степени риска отражена в Приложении к Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов коэффициенты k1 и k3 Компании, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим. 31 декабря 2024 г.
Собственный капитал	28,096,714
Расчетный собственный капитал	28,096,714
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	171,847,391
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	0,163
Собственный капитал	28,096,714
Расчетный собственный капитал	28,096,714
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	144,894,001
Норматив левереджа	5,157

28 Достаточность капитала (продолжение)

В тысячах тенге	Прим.	31 декабря 2023 г.
Собственный капитал		23,409,253
Субординированный долг*	13	3,550,000
Расчетный собственный капитал		26,959,253
Активы, взвешенные по степени кредитного риска		248,310,896
Норматив достаточности капитала 1-го уровня		0.109
Собственный капитал		23,409,253
Субординированный долг*	12	3,550,000
Расчетный собственный капитал		26,959,253
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ		146,491,768
Норматив левереджа		5.434

* В соответствии с Постановлением Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года №192, заем, предоставленный Материнской Компанией на рыночных условиях, включен в собственный капитал организации для целей расчета пруденциальных нормативов. Данный заем отвечает критериям субординированного долга, согласно методике расчета пруденциальных нормативов.

Однако, для целей финансовой отчетности в соответствии с со стандартами бухгалтерского учета МСФО, данный заем классифицируется как займы от связанных сторон.

На 31 декабря 2024 и 2023 годов коэффициенты достаточности капитала 1-го уровня (к1) и норматив левереджа (к3) Компании соответствовали требованиям НБРК.

29 События после отчетной даты

15 мая 2025 года Компания выплатила вознаграждение по второму выпуску купонных облигаций в размере 262,500 тыс. тенге.

20 мая 2025 года Компания полностью погасила задолженность по первому выпуску купонных облигаций в размере 5,000,000 тыс. тенге, а также выплатила вознаграждение по ним в размере 237,500 тыс. тенге.