

ГОДОВОЙ ОТЧЕТ 2024

Товарищество с ограниченной
ответственностью «Микрофинансовая
организация «МиГ Кредит Астана»



ОГЛАВЛЕНИЕ

▶	ОГЛАВЛЕНИЕ	
▶	ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА.....	3
▶	МИССИЯ, ВИДЕНИЕ И ЦЕЛЬ	6
▶	КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТЫ, ТРЕНДЫ РЫНКА МФО.....	7
▶	СТРАТЕГИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ	10
▶	ОПЕРАЦИОННЫЕ И ФИНАНСОВЫЕ РЕЗУЛЬТАТЫ	
▶	» Операционная деятельность	11
▶	» Основные финансовые показатели	14
▶	РИСКИ.....	16
▶	ВНЕДРЕНИЕ ПРИНЦИПОВ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ	
▶	» Экологичность.....	18
▶	» Социальная ответственность.....	19
▶	КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ.....	22
▶	ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ	
▶	»Финансовая отчетность с отчетом независимых аудиторов.....	24
▶	»Контактная информация для инвесторов.....	44
▶	ГЛОССАРИЙ.....	45



ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА

Уважаемые клиенты и партнёры!

Подводя итоги деятельности ТОО «МФО «МиГ Кредит Астана» за 2024 год и опираясь на рекомендации аудиторов, результаты финансовой проверки, а также актуальные данные рынка микрофинансирования и экономики Казахстана, мы с гордостью подтверждаем устойчивость и целенаправленное развитие компании.

В 2024 году экономика Казахстана показала сдержанный, но уверенный рост: валовой внутренний продукт увеличился на 4,8 %, а инфляция снизилась до 8,6 %. Эти изменения оказывают прямое влияние на потребительский сектор кредитования и сектор микро- и малых предприятий (МСБ), формируя более благоприятную среду для кредитования. По данным Национального банка и отраслевых источников, к началу 2024 года в Казахстане действует порядка 230 МФО. При этом совокупный объём активов сектора превышает 1,7 трлн ₸ с ростом более 20 % год к году, а кредитный портфель достиг примерно 1,3 трлн ₸.

В 2024 году уровень чистой прибыли МФО составил 119 млрд тенге, что представляет собой прирост на 39,1% по сравнению с предыдущим годом. Этот значительный рост отражает успешное завершение предыдущего года и эффективное управление организациями. Увеличение прибыли свидетельствует о стабильности и устойчивом развитии сектора, несмотря на сезонные колебания и экономические вызовы.

В микрофинансовом секторе Казахстана наблюдается укрепление устойчивости и повышение качества деятельности. Совершенствуются подходы к управлению кредитными рисками, включая более точную оценку ожидаемых кредитных потерь. Развитие рынка сопровождается ростом ликвидности, улучшением качества кредитных проектов и усилением конкуренции между участниками. Эти тенденции стимулируют МФО к постоянной оптимизации своих продуктов и повышению уровня клиентского сервиса.

Стратегические приоритеты и направления развития МФО «МиГ кредит Астана»

А. Укрепление лидерства в столичном регионе.

Мы планируем сохранить и расширить опыт по выдаче кредитов под залог автомобиля и недвижимости — именно эти продукты формируют свыше 90 % выручки компании. Благодаря сочетанию онлайн-заявок и оффлайн-офисов мы обеспечиваем доступность кредитования и контроль качества портфеля.

Дополнительно, в 2024 году компания активизировала направление факторинга, рассматривая возможность предоставления крупным корпоративным клиентам гибких инструментов для управления оборотным капиталом. Факторинг становится важным элементом в структуре продуктов компании, позволяя нам не только диверсифицировать источники дохода, но и выстраивать долгосрочные отношения с надёжными контрагентами из сектора B2B.

Данная услуга ориентирована на сопровождение поставок, строительных подрядов и других контрактов с отсрочкой платежа, что делает её особенно востребованной в текущих условиях высокой чувствительности бизнеса к ликвидности. Мы планируем продолжать развивать этот сегмент, видя в нём значительный потенциал роста.

В. Продуктовая диверсификация.

В ближайшие три года намечено расширение линейки долгосрочных залоговых кредитов (сроки от 1,5 до 3 лет) и внедрение гибких условий для клиентов, включая предпринимателей. Также рассматривается запуск исламских финансовых продуктов в рамках сотрудничества с Астана МФЦА.

С. Цифровизация и оптимизация показателей.

Продолжение цифровой трансформации позволит повысить долю онлайн-заявок до 40–50 % общего потока — это снизит операционные расходы и увеличит скорость обработки. Одновременно мы нацелены удержать NPL-коэффициент (просрочку) на уровне ниже 15 %, что становится ключевым индикатором устойчивости.

Риски и меры реагирования

Регуляторные изменения: Начиная с 2018 года максимальная ставка в секторе микро-кредитования закреплена на отметке в 46 % годовых. Возможное дальнейшее ужесточение требований к рейтингу капитализации и резервированию требует оперативной адаптации и гибкости в ценообразовании.

Кредитные риски: Сектор МФО характеризуется NPL около 19 %, что соответствует риску порядка 0,3 трлн ₸ просроченных займов

Макроэкономическая нестабильность: Колебания инфляции, изменение уровня доходов заемщиков и внешние шоки могут снижать платёжеспособность клиентов. Мы продолжаем стресс-тестирование портфеля и сценарное моделирование, подобно подходам Национального банка.

Возможности для роста

Расширение регионального присутствия с фокусом на регионы с высоким спросом на микро-кредиты.

Запуск исламского микрокредитования, опираясь на поддержку МФЦА и интерес со стороны клиентов

Партнёрские программы с автосалонами, ломбардами, предпринимательскими институтами для масштабирования выдачи залоговых средств.

Повышение финансовой грамотности, просветительские инициативы и обучение клиентов — рост спроса на кредиты идёт рука об руку со знанием финансов.

Целевые KPI на ближайшие три года

Рост кредитного портфеля на 25–30 % при устойчивом контроле над качеством.

Поддержание NPL ниже 15 %.

Доля онлайн-заявок — до 50 % от общего объёма.

Доля долгосрочных залоговых займов — более 30 %.

Вывод: 2024 год стал для ТОО «МФО МиГ Кредит Астана» годом укрепления финансовой устойчивости, подтверждённым независимым аудитом, повышением эффективности риск-менеджмента и активным участием в консолидации рынка. Благодаря стратегии цифровизации, диверсификации линейки продуктов и акценту на контроль качества активов, мы уверенно строим фундамент для дальнейшего роста. Для микрофинансовой организации, как участника финансового рынка с прямым влиянием на доступность

финансирования для бизнеса, особое значение имеет внедрение современных технологических решений. Это касается не только клиентских сервисов, но и внутренних процессов — от обработки заявок до оценки рисков и ведения отчётности.

В 2024 году мы продолжили работу над цифровизацией нашей деятельности. Основные усилия были направлены на улучшение пользовательского опыта, сокращение времени на одобрение заявок, а также усиление безопасности обработки персональных данных. Внедрение автоматизированных систем оценки кредитоспособности, электронного документооборота и внутреннего мониторинга позволяет нам повысить прозрачность операций и снизить издержки.

Наряду с этим, мы начали модернизацию ИТ-инфраструктуры в соответствии с актуальными требованиями рынка и стандартами регуляторов. Уделяется внимание вопросам соответствия требованиям информационной безопасности и защите клиентских данных, особенно в контексте роста объёма онлайн-заявок.

Понимая текущие вызовы и уровень ожиданий со стороны клиентов и регуляторов, мы стараемся развивать свою деятельность поступательно и прагматично. Мы благодарим всех сотрудников, партнёров и клиентов за вклад в общий результат.

Уверены, что при сохранении стабильного подхода к управлению, сбалансированной политике в отношении рисков и вниманию к технологическим обновлениям, мы сможем укрепить позиции компании и продолжить её развитие в интересах всех заинтересованных сторон.

Благодарим клиентов — за выбор, партнёров — за плодотворное сотрудничество. Убеждены, что единый курс на стабильность, инновации и ответственный рост принесёт новые достижения в ближайшие годы.

С уважением и благодарностью,

Директор ТОО «МФО «МиГ Кредит Астана» Ержан Адыраков

МИССИЯ, ВИДЕНИЕ И ЦЕЛЬ

Миссия

Содействие финансовой доступности и развитию предпринимательства в Республике Казахстан за счёт предоставления надёжных, прозрачных и адаптированных под потребности клиентов микрофинансовых решений:

- оказание поддержки индивидуальным предпринимателям и малому бизнесу в обеспечении оборотного капитала;
- развитие продуктовой линейки на основе реальных потребностей населения и предприятий;
- укрепление доверия через ответственное кредитование, гибкий подход и прозрачные условия.



Видение

Мы стремимся быть современной, устойчивой микрофинансовой организацией, предлагающей качественные финансовые услуги с использованием цифровых решений, удобной для клиентов и надёжной для партнёров и инвесторов.

МФО «МиГ Кредит Астана» — это организация, нацеленная на долгосрочные отношения, эффективное управление рисками и вклад в развитие финансовой инклюзии в Казахстане. Мы создаём пространство, где финансирование становится доступным, прозрачным и безопасным.

Цель

Укрепление статуса одного из ведущих микрофинансовых институтов страны с устойчивым ростом ключевых показателей и расширением доли на рынке, за счёт:

- развития залогового и факторингового кредитования;
- цифровизации клиентских сервисов и внутренних процессов;
- удержания показателей просроченной задолженности на контролируемом уровне;
- повышения финансовой грамотности и качества взаимодействия с клиентами;
- соответствия лучшим отраслевым стандартам и требованиям регулятора.

КЛЮЧЕВЫЕ ФАКТЫ, ТРЕНДЫ РЫНКА МИКРОФИНАНСОВЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

Общая динамика и состояние рынка МФО

В 2024 году рынок микрофинансирования в Казахстане продемонстрировал устойчивую положительную динамику. Кредитный портфель микрофинансовых организаций (МФО) за 9 месяцев года увеличился на 15,3%, достигнув почти 1,39 трлн тенге. Это свидетельствует о продолжающемся росте доверия к сектору микрокредитования со стороны заёмщиков и инвесторов, а также о расширении финансовых возможностей участников рынка. Развитие сектора происходит на фоне активного привлечения внешнего финансирования, в том числе от международных организаций, что подтверждает стратегическую значимость микрофинансирования для устойчивого развития экономики, в особенности в части поддержки предпринимательства и финансовой инклюзии.



Сегментация и структура рынка МФО

Рынок микрофинансирования условно делится на два ключевых сегмента:

•Кредитование на предпринимательские цели (МСБ):

Этот сегмент в 2024 году стал наиболее динамично развивающимся. Объём предоставленных микрокредитов на развитие бизнеса по итогам III квартала составил 557,5 млрд тенге, что составляет около 40% от общего ссудного портфеля МФО. По сравнению с аналогичным периодом 2023 года наблюдается рост на 38,21%, что в абсолютном выражении составляет свыше 154 млрд тенге. Это свидетельствует о растущей переориентации рынка в сторону более устойчивого и менее рискованного сегмента.

•Потребительское микрокредитование:

Сегмент показал замедление роста на фоне жёстких ограничений со стороны регулятора. Прирост потребительских займов по итогам III квартала 2024 года составил всего 3,79%, что эквивалентно 30,4 млрд тенге. Для сравнения, в 2023 году темпы роста были на уровне 20,23%. Такое снижение объясняется усилением мер по борьбе с закредитованностью населения и ограничением беззалогового потребительского кредитования.

Ключевые тренды 2024 года

1. Смена фокуса с потребительского сегмента на МСБ

В 2024 году МФО, ранее ориентированные исключительно на потребительские займы, начали активно переориентироваться на финансирование малого и среднего бизнеса. Это обусловлено следующими факторами:

- Ослабление регуляторного давления на бизнес-кредиты (отсутствие необходимости расчёта КДН — коэффициента долговой нагрузки);
- Сложности с расчётом КДН по потребительским займам, из-за отсутствия у большинства клиентов официальных доходов и прямого доступа к банковским данным;
- Снижение рентабельности потребительского сегмента из-за ограничений по ГЭСВ и росту операционных издержек.

2. Развитие цифровизации

Участники рынка стремятся к цифровой трансформации — автоматизации процессов, дистанционной выдаче займов, интеграции с системами идентификации и скоринга. Цифровизация позволяет снизить операционные издержки, особенно в условиях снижения максимальной ГЭСВ. Однако данное направление сталкивается с рядом препятствий:

- Ужесточение регулирования онлайн-кредитования;
- Усиление мер по борьбе с мошенничеством и киберрисками, несмотря на статистически низкую долю подобных инцидентов (менее 0,005% от общего количества онлайн-займов);
- Рост затрат на соблюдение требований по защите персональных данных и безопасности.

3. Усиление регулирования

2024 год ознаменовался значительным усилением контроля со стороны регулятора, направленным на:

- Защиту прав потребителей финансовых услуг;
- Снижение темпов роста закредитованности населения;
- Предотвращение мошенничества и недобросовестных практик;
- Разграничение участников рынка по рисковому профилю.

4. Появление института микрофинансового омбудсмана

С декабря 2024 года в Казахстане начал функционировать институт микрофинансового омбудсмана, наделённый полномочиями по досудебному урегулированию споров между заёмщиками и финансовыми организациями. Основные цели:

- Повышение уровня доверия к МФО со стороны населения;
- Снижение числа жалоб и конфликтов;



- Повышение уровня доверия к МФО со стороны населения;
- Снижение числа жалоб и конфликтов;
- Предотвращение вовлечения в спорные процессы псевдоюристов и посредников;
- Усиление репутационной устойчивости сектора.

Омбудсман рассматривает обращения бесплатно, а его решения обязательны к исполнению при согласии клиента, что значительно упрощает процедуру защиты прав заёмщиков.

5. Пропорциональное регулирование и отделение сегментов

В рамках реализации Концепции развития финансового рынка до 2030 года, планируется законодательное разделение деятельности различных субъектов микрофинансового сектора — МФО, кредитных товариществ, ломбардов и онлайн-компаний. Причины: Разные цели, модели работы и риски; Неэффективность единых регуляторных требований; Несправедливое распространение ограничений на все типы организаций из-за проблем в одном сегменте; Стремление к более точному и адаптивному регулированию по профилю риска.

Факторы, влияющие на рынок в 2024–2025 годах

Положительные: Рост интереса инвесторов к социально ориентированному кредитованию; Поддержка со стороны государства в виде институциональных реформ; Развитие предпринимательской активности и спроса на бизнес-займы; Укрепление финансовой дисциплины и прозрачности в секторе.

Ограничивающие и рисковые: Снижение доходности из-за регулирования ГЭСБ; Трудности с проверкой платёжеспособности физических лиц; Рост издержек на соблюдение нормативных требований; Барьеры цифровизации и технологической интеграции; Переход крупных игроков в банковский сектор, что может изменить структуру рынка.

Прогноз на 2025-2026 годы

В 2025-2026гг ожидается дальнейший рост объёмов кредитования МСБ, особенно в традиционном формате офлайн-займов и в регионах, укрепление тенденции к оттоку крупных игроков в банковский сектор и консолидации рынка, развитие гибридных моделей микрокредитования с элементами финтеха и ИТ, рост значимости комплаенса, правовой чистоты операций и соблюдения стандартов клиентского сервиса, повышенное внимание к социальной ответственности и ESG-подходам в работе МФО.

СТРАТЕГИЯ И ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ



Стратегия развития ТОО «МФО «Миг Кредит Астана» на период до 2026 года была утверждена Общим собранием учредителей в декабре 2023 года. Данный стратегический документ определяет ключевые направления роста компании и основывается на четырех приоритетных векторах: расширение присутствия на рынке бизнес-кредитования, цифровая трансформация, укрепление системы управления рисками и развитие корпоративной культуры.

В рамках приоритетов стратегии особое внимание уделено двум зонам ответственности: укреплению рыночных позиций среди субъектов малого и среднего бизнеса (МСБ) и формированию устойчивых внутренних процессов, соответствующих принципам ESG и требованиям регулирующих органов.

В 2024 году стратегия была дополнена новыми инициативами, направленными на повышение кибербезопасности, автоматизацию клиентских процессов, а также углубление партнерских программ с банками второго уровня и институтами развития. Развитие технологической инфраструктуры позволит усилить прозрачность операций и ускорить обработку заявок на кредитование.

МФО «Миг Кредит Астана» рассматривает себя как важного участника системы поддержки предпринимательства в Казахстане. В связи с этим компания продолжит расширять доступ субъектов МСБ к альтернативному финансированию. Будет внедрена линейка новых продуктов, адаптированных под отраслевую специфику заемщиков, с учетом цифрового профиля клиента и бизнес-цикла.

Особое внимание будет уделяться улучшению клиентского опыта – запуску онлайн-сервисов для подачи заявок, подписания договоров и сопровождения займов. Это позволит повысить уровень удовлетворенности клиентов и сократить операционные издержки.

В рамках внутреннего развития компания усилит фокус на обучении персонала, формировании культуры устойчивого роста, децентрализации управленческих решений и внедрении KPI, ориентированных на результат и качество обслуживания.

Будущий рост бизнеса будет обеспечен реализацией программ по следующим направлениям: расширение клиентской базы через географическую и цифровую, экспансию, сбалансированное управление активами и обязательствами, направленное на поддержание высокой ликвидности и капитализации, создание универсальной финансовой платформы с возможностью интеграции новых сервисов и продуктов (в том числе факторинга, лизинга и инвестиционных решений для МСБ).

Компания не планирует изменения в основной деятельности и по-прежнему будет сосредоточена на кредитовании субъектов МСБ. Источником будущих доходов останется операционная прибыль от основной деятельности.

ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

Анализ основных рынков, макро- и микроэкономическая ситуация и их влияние на операционную деятельность эмитента

МФО «МИГ Кредит Астана» осуществляет свою деятельность преимущественно на рынке микрофинансирования малого и среднего бизнеса (МСБ) в Республике Казахстан. Основными регионами присутствия остаются города Астана, Алматы и другие крупные региональные центры, где сосредоточена значительная доля предпринимательской активности.

В 2024 году экономика Казахстана демонстрировала умеренно позитивную динамику, несмотря на сохраняющиеся внешние геополитические риски и высокую волатильность на сырьевых рынках. Рост ВВП составил около 4,8%, чему способствовало развитие несырьевого сектора, активизация внутреннего потребления и инвестиционная активность в частном секторе.

При этом ключевая ставка Национального банка оставалась на повышенном уровне в течение большей части года, что способствовало укреплению интереса к сберегательным инструментам и одновременно повлияло на стоимость заимствований. Для МФО это означало как увеличение стоимости фондирования, так и рост спроса со стороны предпринимателей на заемные средства, особенно в условиях усложненного доступа к банковскому кредитованию. Одновременно усилилась роль микрофинансовых институтов как более гибких и быстрых поставщиков финансовых услуг.

На микроуровне наблюдался устойчивый спрос на финансирование в сегменте малого бизнеса, особенно среди представителей торговли, услуг и сферы индивидуального предпринимательства. В условиях растущей цифровизации экономики и изменения потребительского поведения МФО «МИГ Кредит Астана» активно адаптировала свои процессы, расширяя онлайн-каналы обслуживания и повышая автоматизацию принятия решений по займам.

Доля рынка, маркетинг и конкуренция

По итогам 2024 года компания сохраняет стабильную позицию на рынке микрофинансирования МСБ, входя в число устойчивых региональных игроков в сегменте бизнес-кредитования. Точная рыночная доля компании может варьироваться в зависимости от региона, однако в ключевых городах присутствия эмитент демонстрирует положительную динамику по приросту клиентской базы и объему выданных займов.

Рынок микрофинансирования остается высококонкурентным. В нем активно представлены как крупные МФО с широкой филиальной сетью, так и небольшие локальные участники, ориентированные на нишевые сегменты. Преимуществами же «МИГ Кредит Астана» являются:

- быстрое принятие решений по заявкам,
- гибкие условия кредитования,



- упрощенные процедуры подачи документов,
- ориентация на потребности предпринимателей, не охваченных традиционными банковскими структурами.

Среди слабых сторон можно выделить ограниченные ресурсы на расширение продуктовой линейки и IT-инфраструктуры по сравнению с крупнейшими игроками рынка, а также необходимость постоянной адаптации к меняющимся требованиям регулятора и условиям фондирования.

Маркетинговая стратегия в 2024 году была сосредоточена на прямом цифровом маркетинге, развитии партнерских программ с бизнес-объединениями, а также продвижении продуктов через цифровые каналы и соцсети. Активно использовались инструменты онлайн-рекламы, таргетированных предложений и CRM-маркетинга.

Продукты, услуги, изменения в отчетном периоде

Основной продукт компании — это бизнес-займы, предоставляемые индивидуальным предпринимателям и субъектам малого бизнеса на цели пополнения оборотного капитала, закуп сырья и оборудования, а также развития инфраструктуры.

На долю бизнес-займов приходится более 80% совокупного дохода компании. Остальную часть составляют краткосрочные займы и комиссионные доходы от дополнительных услуг. В 2024 году были внедрены следующие изменения в продуктовой линейке:

- ▶ факторинговые сделки,
- ▶ запуск кредитного продукта «**Быстрый оборот**» со сроком до 6 месяцев и упрощенным пакетом документов,
- ▶ обновление системы оценки платежеспособности клиентов с использованием альтернативных источников данных.

Компания также продолжила развитие собственной онлайн-платформы подачи заявок, что позволило сократить срок рассмотрения заявок до одного рабочего дня и повысить клиентский опыт.

Ценовая политика остается гибкой и адаптируемой в зависимости от рискованного профиля заемщика, суммы и срока займа. МФО сохраняет конкурентный уровень ставок при сохранении прибыльности и контроле качества портфеля.

Стратегия деловой активности и перспективы развития

На ближайшие три года стратегическими целями МФО «МИГ Кредит Астана» являются:

- увеличение объемов кредитного портфеля минимум на 15% ежегодно,
- цифровизация до 70% всех внутренних процессов,
- расширение спектра услуг для клиентов МСБ, включая консультационные и сервисные функции,
- сохранение высокого уровня качества портфеля при уровне просрочки не выше 5%.



Потенциальными вызовами остаются: регуляторные изменения, возможное сокращение маржи при росте стоимости фондирования, а также усиление конкуренции со стороны финтех-компаний и банков, развивающих микрофинансовые продукты. В рамках стратегии развития компания активно отслеживает тенденции на рынке,

включая расширение применения искусственного интеллекта в скоринге, интеграцию с государственными и банковскими системами, а также потенциал привлечения внешнего финансирования через долговые инструменты.

Таким образом, «МИГ Кредит Астана» продолжает укреплять позиции в ключевом сегменте микрофинансирования, демонстрируя устойчивый рост и гибкость в условиях меняющейся экономической среды.

Несмотря на сохраняющуюся макроэкономическую нестабильность, МФО видит возможности для роста за счет:

- увеличения числа предпринимателей, ранее не охваченных кредитованием,
- развития e-commerce и логистических бизнесов, нуждающихся в быстром финансировании,
- повышения финансовой грамотности среди субъектов МСБ.



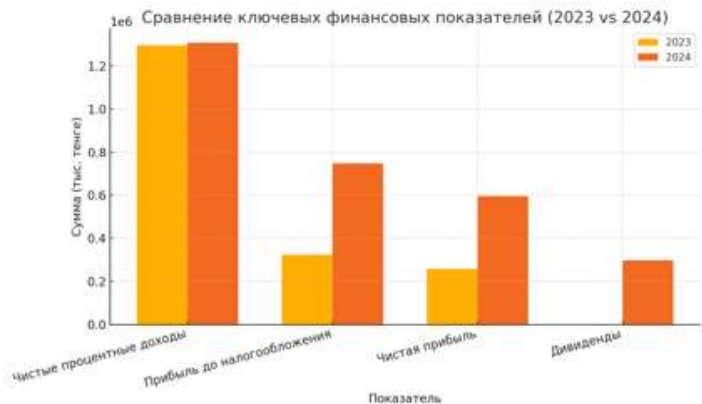
ОСНОВНЫЕ ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

Выручка и структура операционных доходов

В 2024 году МФО «МИГ Кредит Астана» продемонстрировала устойчивый рост выручки, что стало следствием усиления бизнес-активности, увеличения объемов кредитования и благоприятной макроэкономической конъюнктуры. Основной драйвер роста выручки — существенное увеличение чистого процентного дохода, вызванное ростом объема кредитного портфеля.

Основные финансовые результаты (Финансовые показатели приведены с учётом данных, подтверждённых аудированной финансовой отчётностью за 2024 год.)

Показатель	2024 год (тыс. тенге)	2023 год (тыс. тенге)	Изменение
Чистые процентные доходы	1,306,970	1,295,428	+0,9%
Прибыль до налогообложения	748,320	324,274	+130,8%
Чистая прибыль	595,647	257,615	+131,2%
Дивиденды	298,332	-	-



Финансовые результаты 2024 года

В 2024 году МФО «МиГ Кредит Астана» продемонстрировала уверенный рост ключевых финансовых показателей по сравнению с предыдущим годом.

Чистые процентные доходы составили **1 306 970 тыс. тенге**, что на **0,9 %** выше показателя 2023 года (**1 295 428 тыс. тенге**). Этот умеренный рост отражает стабилизацию процентной маржи при сохранении эффективного управления процентными рисками.

Прибыль до налогообложения выросла более чем в два раза — до **748 320 тыс. тенге** по сравнению с **324 274 тыс. тенге** годом ранее, что соответствует росту на **130,8 %**. Это результат как повышения операционной эффективности, так и контроля над расходами.

Чистая прибыль увеличилась на **131,2 %** и составила **595 647 тыс. тенге**, что свидетельствует о высоком качестве кредитного портфеля и оптимизации внутренних бизнес-процессов. Кроме того, компания приняла решение о распределении прибыли в виде **дивидендов в размере 298 332 тыс. тенге**, что подчеркивает приверженность МФО к созданию акционерной стоимости и устойчивому финансовому развитию.

Такие результаты подтверждают эффективность бизнес-модели компании и создают прочную основу для дальнейшего роста.

Анализ кредитного портфеля

Категория	2024 год (тыс. тенге)	Доля
Непросроченные (Stage 1)	3,317,945	71,2%
Просрочка 1-30 дней (Stage 1)	156,681	3,4%
Просрочка 31-90 дней (Stage 2)	392,855	8,4%
Просрочка >90 дней (Stage 3)	793,962	17,0%

Структура активов и обязательств

Показатель	2024 год (тыс. тенге)	2023 год (тыс. тенге)
Активы	3,276,305	4,322,390
Кредиты клиентам	2,815,639	2,636,276
Денежные средства	544	1,241,890
Обязательства	1,239,946	2,583,346
Займы	865,980	2,251,310
Капитал	2,036,359	1,739,044

Анализ кредитного портфеля и структура активов и обязательств

В 2024 году МФО «МиГ Кредит Астана» продемонстрировала устойчивость и стабильное качество кредитного портфеля. Общий объем непросроченных кредитов (Stage 1) составил **3 317 945 тыс. тенге**, что эквивалентно **71,2 %** совокупного портфеля. Это отражает высокую платежную дисциплину заемщиков и эффективную кредитную политику компании.

Объем кредитов с просрочкой 1–30 дней (Stage 1) составил **156 681 тыс. тенге**, или **3,4 %**. Просрочка на срок 31–90 дней (Stage 2) зафиксирована на уровне **392 855 тыс. тенге (8,4 %)**, тогда как доля проблемных кредитов с просрочкой свыше 90 дней (Stage 3) составила **17 % (793 962 тыс. тенге)**. Эти показатели отражают необходимость фокусировки на повышении эффективности процедур взыскания и реструктуризации долгов, особенно в сегменте Stage 3.

Структура активов и обязательств. По состоянию на конец 2024 года активы МФО составили **3 276 305 тыс. тенге**, что демонстрирует снижение по сравнению с 2023 годом (**4 322 390 тыс. тенге**). При этом объем предоставленных клиентам кредитов вырос до **2 815 639 тыс. тенге** (в 2023 году — **2 636 276 тыс. тенге**), что указывает на растущий спрос на продукты компании и акцент на основном бизнесе — кредитовании.

Денежные средства сократились до **544 тыс. тенге** с **1 241 890 тыс. тенге** в 2023 году, что объясняется перераспределением ликвидности в сторону кредитования.

Обязательства компании уменьшились до **1 239 946 тыс. тенге** (в 2023 году — **2 583 346 тыс. тенге**), при этом займы снизились более чем вдвое — с **2 251 310 тыс. тенге** до **865 980 тыс. тенге**. Это говорит о значительном снижении долговой нагрузки и возможной переоценке структуры фондирования.

Собственный капитал компании увеличился до **2 036 359 тыс. тенге** по сравнению с **1 739 044 тыс. тенге** в предыдущем году, что является положительным результатом внутренней реинвестиционной политики и устойчивости бизнес-модели.

РИСКИ

Основные риски и система управления рисками

В процессе своей деятельности ТОО «МФО «Миг Кредит Астана» подвержено ряду рисков, как внутренних, так и внешних. Ниже представлены ключевые группы рисков, которые могут повлиять на финансовое положение и устойчивость компании:

- 1. Внешнеэкономические и макроэкономические риски.** Компания функционирует в условиях меняющейся макроэкономической ситуации, включая колебания курса тенге, уровень инфляции, изменение ключевой ставки Национального Банка РК. Эти факторы могут повлиять на платежеспособность клиентов, стоимость заимствований и, соответственно, на доходность компании. Меры управления: Мониторинг макроэкономических индикаторов; Адаптация процентной политики в зависимости от рыночной ситуации; Диверсификация портфеля по отраслям и регионам.
- 2. Законодательные и регуляторные риски.** Деятельность МФО лицензируется и регулируется Агентством по регулированию и развитию финансового рынка РК. Изменения в законодательстве, включая нормативы по капиталу, требованиям к займам, ограничению ставок и условиям взаимодействия с заемщиками, могут оказать влияние на бизнес-модель. Меры управления: Постоянное взаимодействие с регулятором; Участие в отраслевых ассоциациях; Своевременное обновление внутренних процедур в соответствии с изменениями законодательства.
- 3. Рыночные и конкурентные риски.** МФО «Миг Кредит Астана» работает в условиях высокой конкуренции как со стороны других микрофинансовых организаций, так и со стороны банков и онлайн-платформ. Это может оказывать давление на ставки, долю рынка и качество заемщиков. Меры управления: Укрепление лояльности клиентов за счет цифровых решений и сервисов; Ориентация на обслуживание МСБ, где конкуренция ниже, чем в потребительском сегменте; Анализ и мониторинг конкурентной среды.
- 4. Финансовые риски.** Финансовые риски включают в себя риски ликвидности, кредитный риск (неплатежи со стороны клиентов), процентный риск и валютный риск. Меры управления: Строгая система скоринга и андеррайтинга; Резервирование на возможные потери по займам; Поддержание достаточного уровня ликвидности и запаса прочности капитала.
- 5. Операционные риски.** Связаны с возможными сбоями в процессах, ошибками персонала, технологическими сбоями, а также рисками мошенничества со стороны клиентов или сотрудников. Меры управления: Автоматизация ключевых бизнес-процессов; Обучение и регулярная сертификация сотрудников; Внутренний контроль и аудит; Использование систем антифрода.
- 6. Региональные риски** Деятельность компании охватывает различные регионы Казахстана, где уровень экономического развития, платежеспособность клиентов и инфраструктура могут отличаться. Меры управления: Географическая диверсификация портфеля; Учет региональных особенностей при кредитовании.

7. **Стратегические и инвестиционные риски** Возможны риски, связанные с реализацией стратегических проектов, выходом на новые рынки или внедрением новых продуктов. Меры управления: Проведение предварительной оценки рисков перед началом проектов; Пилотирование новых инициатив перед масштабированием; Привлечение внешних экспертов при необходимости.
8. **Риски корпоративного управления** Риски, связанные с недостаточной эффективностью системы управления, конфликтами интересов, недостаточной прозрачностью. Меры управления: Функционирование органов внутреннего контроля (комитет по рискам, внутренний аудит); Соблюдение принципов корпоративного управления в соответствии с нормативными требованиями; Внедрение системы комплаенс-контроля.
9. **Риски, связанные с ликвидностью ценных бумаг** На текущий момент компания не размещает долговые ценные бумаги в публичное обращение, однако в случае их выпуска может возникнуть риск ограниченной ликвидности и ограниченного круга инвесторов.

Меры управления:

- Разработка привлекательных условий выпуска;
- Выход на альтернативные площадки (например, AIX);
- Работа с институциональными инвесторами и фондами.

Система управления рисками

МФО «Миг Кредит Астана» внедрила и последовательно развивает систему управления рисками (СУР), которая охватывает весь цикл деятельности и направлена на раннее выявление, оценку и минимизацию возможных угроз.

Основные компоненты системы: Идентификация и классификация рисков – регулярное обновление карты рисков с учетом изменений внутренней и внешней среды; Оценка и ранжирование рисков – использование как количественных (статистических), так и качественных методов; Планирование и реализация мер реагирования – разрабатываются мероприятия по минимизации, передаче или принятию риска; Контроль и мониторинг – постоянный мониторинг ключевых индикаторов риска, регулярная отчетность в рамках внутреннего контроля; Вовлеченность руководства – участие высшего руководства в формировании риск-аппетита, утверждении политики управления рисками и ключевых решений по управлению значимыми рисками. Система управления рисками интегрирована в стратегические и операционные процессы, что позволяет компании сохранять устойчивость и адаптивность в условиях изменяющейся внешней среды.



ВНЕДРЕНИЕ ПРИНЦИПОВ УСТОЙЧИВОГО РАЗВИТИЯ

ЭКОЛОГИЧНОСТЬ

МФО «МИГ Кредит Астана» признаёт важность устойчивого развития и соблюдения принципов охраны окружающей среды в рамках своей операционной и управленческой деятельности.

Несмотря на то, что компания не является промышленным предприятием и не оказывает значительного прямого влияния на экологию, в своей повседневной работе она стремится к снижению потребления ресурсов и минимизации возможного негативного воздействия на окружающую среду.

Снижение потребления ресурсов

Компания предпринимает шаги по внедрению экологичных решений и оптимизации внутренних процессов с целью:

- сокращения потребления электроэнергии за счёт использования энергосберегающего оборудования, отключения техники вне рабочего времени и оптимизации офисного освещения;
- уменьшения потребления бумаги путём внедрения системы электронного документооборота, активного применения электронной подписи и перевода внутренней и внешней коммуникации в цифровой формат;
- рационального использования водных ресурсов в офисных помещениях;
- перехода на двустороннюю печать и сокращения объёмов печатной продукции;
- сортировки и утилизации отходов, включая бумагу и картриджи.

Основными ресурсами, используемыми МФО, являются электроэнергия, бумажная продукция и вода. В 2024 году был зафиксирован положительный эффект от внедрения электронных сервисов, что позволило сократить использование бумаги на 28% по сравнению с предыдущим годом.

Факторы, связанные с изменением климата

Компания учитывает климатические и экологические факторы при оценке стратегических рисков и формировании допущений для планирования. К числу таких факторов относятся:

Физические риски, например перебои в поставках ресурсов или доступности инфраструктуры из-за погодных условий;



-Переходные риски, включая возможные изменения в законодательстве, которые могут повлиять на требования по устойчивому развитию, налоговую нагрузку или операционные затраты.

Хотя текущая бизнес-модель МФО предполагает невысокий уровень прямой зависимости от природных ресурсов, потенциальные регуляторные изменения в области экологии и устойчивости могут повлиять на стратегию роста и внутренние инвестиционные приоритеты

СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Занятость

По состоянию на 31 декабря 2024 года в ТОО «МФО «МиГ Кредит Астана» числилось 16 сотрудников из них 56% женщины и 44% мужчины. Из общего числа работников двое находятся на условиях частичной (неполной) занятости. В течение отчетного было принято 4 новых сотрудника, Текучесть кадров оставалась на низком уровне, основной причиной увольнений стали личные обстоятельства сотрудников. Всем работникам предоставляется социальный пакет, включающий добровольное медицинское страхование (при наличии

соответствующего стажа), корпоративное обучение, частичную компенсацию расходов на мобильную связь, оплачиваемый ежегодный отпуск в соответствии с трудовым законодательством, гибкий график для родителей и возможность дистанционного режима труда. Социальный пакет предоставляется всем сотрудникам, включая работников на условиях временной и частичной занятости.

На конец 2024 года две сотрудницы находились в отпуске по беременности и родам. Возврат работников из отпуска по материнству/отцовству в отчетном году не зафиксирован.

Минимальный срок уведомления работников о существенных изменениях, затрагивающих их трудовую деятельность, составляет не менее 30 календарных дней, в соответствии с положениями Трудового кодекса Республики Казахстан.

Политика в области персонала и профессионального развития направлена на обеспечение стабильности кадрового состава, поддержку внутреннего роста сотрудников, создание комфортных условий труда и расширение возможностей для обучения. В 2024 году сотрудникам предоставлялись возможности дистанционного обучения, а также участие в отраслевых вебинарах и онлайн-конференциях.

Оплата труда осуществляется своевременно и в соответствии с действующими нормативами. В 2024 году организация обеспечила индексацию заработной платы по итогам внутреннего анализа эффективности труда и инфляционных тенденций.

Система мотивации включает как материальные, так и нематериальные стимулы: премирование по результатам работы, гибкий график, признание достижений и



вовлечение сотрудников в процессы принятия решений. Действует система внутреннего наставничества.

На конец отчетного периода **профсоюз в организации отсутствует**, при этом коммуникация между руководством и персоналом строится на принципах открытого диалога и учета мнения сотрудников при принятии управленческих решений

Здоровье и безопасность на рабочем месте

В отчетном году несчастных случаев, повлекших за собой потерю трудоспособности, зафиксировано не было. LTIFR, LTAFR и коэффициент профессиональной заболеваемости составили 0. Пожаров, возгораний и других инцидентов также не зафиксировано.

В компании не осуществляется деятельность, сопряженная с высоким травматизмом. Все сотрудники проходят ежегодные тренинги по технике безопасности и пожарной безопасности, на рабочих местах установлены средства пожаротушения (огнетушители, пожарные датчики). Внутренние процедуры регистрации инцидентов соответствуют требованиям Трудового кодекса РК.

Подготовка и образование

Среднее количество часов обучения на одного сотрудника в 2024 году составило. Все сотрудники участвовали в онлайн и офлайн программах по повышению квалификации, включая тренинги по кредитному анализу, управлению рисками и ИТ-системам.

Программа адаптации новых сотрудников и профессиональной переподготовки действует на постоянной основе. Поддержка сотрудников, покидающих компанию, реализуется в форме карьерных консультаций. Сотрудники прошли годовую оценку результативности.

Разнообразие и равные возможности

По итогам отчетного года: женщин в компании — 56%, мужчин — 44%. Возрастная структура: 30–50 лет — 85%, свыше 50 лет — 15%. Гендерный баланс сохраняется на уровне среднего по отрасли. Базовая ставка оплаты труда женщин составляет 100% от аналогичной ставки мужчин в каждой категории работников.

Компания придерживается политики равенства и инклюзивности в найме, продвижении и оплате труда.

Практика трудовых отношений

В компании действует канал обратной связи и система внутреннего рассмотрения обращений сотрудников.

Сотрудники проходят тренинги по политике соблюдения прав человека, охватывающее вопросы недопущения дискриминации, насилия, принудительного труда и соблюдения стандартов достойного труда. Использование детского и принудительного труда исключено, деятельность в зоне риска по данным вопросам не ведется.

Противодействие коррупции

В компании действует внутренняя политика по противодействию коррупции, включающая запрет на получение/предложение взяток, внутреннюю отчетность по конфликту интересов и антикоррупционный инструктаж.

Риски, связанные с коррупцией, оцениваются ежегодно. В 2024 году 100% подразделений прошли оценку рисков. Все сотрудники ознакомлены с антикоррупционными процедурами, Подтвержденных случаев коррупции в отчетном году не выявлено.

Соответствие требованиям законодательства

В отчетном году к МФО «Миг Кредит Астана» не применялись существенные штрафы, предписания или санкции за нарушение законодательства, в том числе антимонопольного. Все взаимодействия с органами регулируются в правовом поле. Нарушений, связанных с препятствием конкуренции или манипулированием рынком, не зафиксировано.

Ответственность за продукцию

Компания предоставляет финансовые услуги в соответствии с законодательством РК, регулирующим деятельность МФО. Нарушений по части безопасности услуг, рекламной или договорной информации в отчетном периоде не выявлено. Продукты не запрещены к продаже, не вызвали публичных претензий или отзывов. Все обращения клиентов рассматриваются в установленном порядке, с оформлением соответствующих ответов и решений.

КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



Система корпоративного управления

Корпоративное управление в ТОО «МФО МиГ Кредит Астана» строится на принципах прозрачности, подотчетности и соблюдения норм действующего законодательства РК. Основой системы является Устав Товарищества, внутренние регламенты, положения о структурных органах, а также Кодекс корпоративной этики, регулирующий поведение сотрудников и руководства.

На протяжении отчетного периода нарушений положений внутреннего Кодекса корпоративной этики не выявлено.

Периодически проводится оценка соблюдения положений, при необходимости принимаются корректирующие меры.

Структура корпоративного управления. Управление ТОО осуществляется следующими органами:

Общее собрание участников (учредителей)

Исполнительный орган — директор

Общее собрание участников принимает ключевые стратегические решения. В состав участников входят два учредителя:

Бекишев Кайрат Куратович

Искаков Эрик Каиржанович

Функции надзора и контроля осуществляются через проведение собраний участников, на которых рассматриваются результаты деятельности, вопросы аудита, стратегии и управления рисками.

Исполнительный орган. Исполнительным органом является директор Адыраков Ержан Кабыкенович. За отчетный период директор провел более 12 рабочих заседаний с участием ключевых сотрудников по стратегическим и операционным вопросам.

Организационная структура. Организационная структура включает офис в г. Астана и региональное представительство филиал в г. Алматы. Все подразделения подчиняются исполнительному органу. Среднесписочная численность работников по итогам отчетного года составила 16 человек. Из них 56% — женщины, 44% — мужчины.

Вознаграждения. Ключевой управленческий персонал включает одного человека, директора Компании на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: один человек). Общая сумма вознаграждения, включенная в административные расходы, составляет 47,554 тысячи тенге (2023 год: 11,253 тысячи тенге).

Участники Товарищества

На отчетную дату структура участия следующая:

Бекишев К.К. — 50% доля участия, Исаков Э.К. — 50% доля участия

В отчетном периоде изменений в составе участников и их долях не происходило. Существенных сделок с долями участия не осуществлялось.

Дочерние и зависимые компании

ТОО «МФО МиГ Кредит Астана» не владеет долями участия в других юридических лицах. Дочерних и зависимых компаний на отчетную дату не имеется.

Дивидендная политика

В 2024 году принято решение о выплате дивидендов за 2023 год в сумме **298 332 тыс. тенге**. Прибыль частично была реинвестирована в развитие бизнеса. Дивидендная политика направлена на обеспечение устойчивого роста компании и сохранения ликвидности.

Управление рисками

Риск-менеджмент реализуется путем регулярной оценки кредитных, операционных и правовых рисков. Ответственность за контроль лежит на директоре. В отчетном году критических рисков не зафиксировано. Внедрена система предварительного анализа заемщиков, внутренняя проверка и мониторинг возвратности.

Внутренний контроль и аудит

Проводятся регулярные внутренние аудиты. В 2024 году по итогам проверок ключевые отклонения устранены. Основные меры: внедрение электронной отчетности, контроль за кассовой дисциплиной, усиление процедур проверки клиентов. Система внутреннего контроля включает каналы для анонимных жалоб, внутренние регламенты по предотвращению конфликта интересов.

Взаимодействие с заинтересованными сторонами

Компания выстраивает коммуникации с клиентами, регуляторами (АРРФР), контрагентами и сотрудниками. Ключевым лицом по взаимодействию с заинтересованными сторонами выступает директор. Механизмы обратной связи включают горячую линию, электронную почту, а также опросы удовлетворенности клиентов. Все жалобы и обращения обрабатываются в течение 5 рабочих дней.

KPIs по корпоративному управлению:

Проведено заседаний участников — 31

Количество внутренних проверок — 2

Средняя продолжительность ответа на запрос — 1 день

ДОПОЛНИТЕЛЬНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Отчет независимого аудитора по финансовой отчетности эмитента за отчетный год

Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация
«МиГ Кредит Астана»

Финансовая отчетность с отчетом
независимых аудиторов
за год, закончившийся
31 декабря 2024 года

Содержание	
Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024	2
Заключение независимых аудиторов.....	3
Финансовая отчетность ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»	
Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	8
Отчет о движении денежных средств.....	9
Отчет об изменениях в капитале	10
Примечания к финансовой отчетности	
1 Общая информация.....	11
2 Существенные положения учетной политики.....	11
3 Значительные учетные суждения, оценочные значения.....	20
4 Денежные средства и их эквиваленты	22
5 Кредиты клиентам	22
6 Активы для продажи	24
7 Основные средства и нематериальные активы	25
8 Активы в форме права пользования и обязательство по аренде	25
9 Прочие активы	26
10 Займы	26
11 Прочие обязательства	27
12 Уставный капитал.....	27
13 Процентные доходы и расходы	27
14 Административные расходы	28
15 Прочие доходы	28
16 Расходы по подоходному налогу	28
17 Сделки со связанными сторонами.....	29
18 Условные обязательства.....	30
19 Цели и политика управления финансовыми рисками	30
20 События после отчетной даты	38

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в представленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана».

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была подписана и разрешена к выпуску руководством Компании 27 июня 2025 года, и от его имени ее подписали:

Адыраков Е.К.
Директор



Ергазин Р.Т.
Главный бухгалтер



Crowe Audit KZ LLP
www.crowe.com/kz

13, Al-Farabi Ave.
block 1 V, of. 403
Almaty, 050000
Kazakhstan
Tel.: +7 (7172) 79 66 11
+7 (7273) 11 14 04

ТОО "Crowe Audit KZ"
www.crowe.com/kz

Пр. Аль-Фараби 13
блок 1В, оф. 403
Алматы, 050000
Республика Казахстан
Тел: +7 (7172) 79 66 11
+7 (7273) 11 14 04

ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

Участникам ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»

Мнение

Мы провели аудит прилагаемой финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года и отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале, отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также краткого описания основных положений учетной политики и прочих пояснительных примечаний.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями и Кодексом Этики Профессиональных бухгалтеров. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего отчета, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчетности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчетности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам	
Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 является ключевой областью суждения, применяемого руководством Компании. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания, включающее выявление изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента, а также определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте требуют значительного использования профессионального суждения, допущений и анализа различной исторической, текущей и прогнозной информации. Ключевые области суждения включали следующее: • определение кредитов со значительным увеличением кредитного риска или обесцененных кредитов, а также распределение кредитов, предоставленных клиентам по соответствующим стадиям обесценения; • определение величины ожидаемых кредитных убытков в случае дефолта по займу и суммы погашения, ожидаемого по дефолтным судам, включая оценку залогового обеспечения для определения убытков в случае дефолта по обесцененным кредитам, предоставленным клиентам. В связи со значительностью остатков по кредитам, предоставленным клиентам, степени неопределенности в оценках и сложностью суждений, применяемых руководством при оценке ожидаемых кредитных убытков, мы определили обесценение кредитов, предоставленных клиентам в качестве ключевого вопроса аудита. Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам, выданным клиентам представлена в Примечании 3 «Значительные учетные суждения, оценочные значения», Примечании 5 «Кредиты клиентам» и Примечании 28 «Цели и политика управления финансовыми рисками» к финансовой отчетности.	Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитному портфелю. Мы также провели анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска по кредитам, выданным клиентам, с момента первоначального признания и наличия дефолта, включающих срок просроченной задолженности и изменение внутренних кредитных рейтингов. Мы проанализировали суждения, использованные руководством Компании при определении значительного увеличения кредитного риска и критериев дефолта по кредитам клиентам. Мы провели, на выборочной основе, тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе, исторической информации по обслуживанию долга, финансовой и нефинансовой информации о заемщиках, ожидаемых потоках по возмещению потерь в случае дефолта в результате реализации удерживаемого залогового обеспечения, мы также провели анализ прогнозной информации, включая весовые коэффициенты сценариев, использованных Компанией в модели расчета ожидаемых кредитных убытков. Мы произвели пересчет резерва под ожидаемые кредитные убытки. Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчетности. Мы не обнаружили каких-либо существенных отклонений при выполнении вышеуказанных процедур.

Ответственность руководства за финансовую отчетность

Руководство Компании несет ответственность за подготовку указанной финансовой отчетности в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой 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 бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
 - 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 заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;



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

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

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

Альберто Симончини

Аудитор



Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ – 0000349 от 15 апреля 2016 года.



Петрух Лидия

Директор ТОО "Crowe Audit KZ"

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан № 22017483, выданная
Министерством финансов Республики
Казахстан 22 сентября 2022 года.

г. Алматы, Проспект Аль-Фараби, д.13, 6.1В,
оф. 403

«27» июня 2025 года

ТОО «Микрофинансовая организация «Миг Кредит Астана»
Отчет о финансовом положении на 31 декабря 2024 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

	Прим.	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4	544	1,241,890
Кредиты клиентам	5	2,815,639	2,636,276
Активы для продажи	6	77,568	57,875
Актив в форме права пользования	8	343,679	350,463
Основные средства и нематериальные активы	7	10,988	10,999
Отложенный налоговый актив	16	14,937	16,932
Прочие активы	9	12,950	7,955
Итого активы		3,276,305	4,322,390
Обязательства			
Займы	10	865,980	2,251,310
Обязательство по аренде	8	294,469	285,031
Обязательство по корпоративному налогу		27,523	26,470
Прочие обязательства	11	51,974	20,535
Итого обязательства		1,239,946	2,583,346
Капитал			
Уставный капитал	12	1,400,000	1,400,000
Нераспределенная прибыль		636,359	339,044
Итого капитал		2,036,359	1,739,044
Итого капитал и обязательства		3,276,305	4,322,390

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была подписана и разрешена к выпуску руководством Компании 27 июня 2025 года, и от его имени ее подписали:

Адыраков Е.К.

Директор



Ергазинов Р.Т.

Главный бухгалтер

Показатели отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-38, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы	13	1,351,072	1,335,283
Процентные расходы	13	(44,102)	(39,855)
Чистые процентные доходы		1,306,970	1,295,428
Чистые расходы от (создания)/восстановления резерва под ожидаемые кредитные убытки	5	(293,211)	(313,814)
Административные расходы	14	(372,684)	(701,599)
Прочие доходы, нетто	15	107,245	44,259
Прибыль до налогообложения		748,320	324,274
Расходы по подоходному налогу	16	(152,673)	(66,659)
Прибыль за год		595,647	257,615
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход		595,647	257,615

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была подписана и разрешена к выпуску руководством Компании 27 июня 2025 года, и от его имени ее подписали:

Адыраков Е.
Директор



Ергазин Р.Т.

Главный бухгалтер

Показатели отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-38, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся
31 декабря 2024 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

	Прим.	2024 год	2023 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		748,320	324,274
Корректировки:			
Процентные расходы	13	44,102	39,855
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	5	293,211	313,814
Обесценение актива для продажи	6	(19,693)	22,000
Выбытие основных средств	15	-	(1,015)
Выбытие актива в форме права пользования	8	(25,703)	-
Износ и амортизация	7,8	91,888	47,291
Прибыль до изменений кредитного портфеля и оборотного капитала		1,132,125	746,219
Корректировки:			
Изменение текущих обязательств		31,439	1,300
Изменение прочих активов		(4,995)	1,689
Чистые денежные средства от операционной деятельности		1,158,569	749,208
Изменение кредитного портфеля		(1,836,423)	(3,396,000)
Процентные доходы полученные		1,363,849	1,348,080
Процентные расходы выплаченные		(44,102)	(39,855)
Подоходный налог выплаченный		(149,625)	(41,630)
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от операционной деятельности		492,268	(1,380,217)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	7	(4,009)	(2,376)
Увеличение актива в форме права пользования	8	-	(131,800)
Реализация основных средств		-	1,035
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от инвестиционной деятельности		(4,009)	(133,141)
Финансовая деятельность			
Получение займов		2,282,591	5,186,474
Возврат займов		(3,667,921)	(2,935,164)
Выплаты по аренде		(45,943)	(29,745)
Выплата дивидендов		(298,332)	-
Чистые денежные средства, (использованные в)/полученные от финансовой деятельности		(1,729,605)	2,221,565
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		(1,241,346)	708,207
Денежные средства и их эквиваленты на 1 января	4	1,241,890	533,683
Денежные средства и их эквиваленты на 31 декабря	4	544	1,241,890

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была подписана и разрешена к выпуску руководством Компании 27 июня 2025 года, и от его имени ее подписали:

Адыраков Е.
Директор



Ергазин Р.Т.

Главный бухгалтер

Показатели отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-38, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»
Отчет об изменениях в капитале
за год, закончившийся 31 декабря 2024 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого
На 1 января 2023 года	1,400,000	81,429	1,481,429
Итого совокупный доход	-	257,615	257,615
На 31 декабря 2023 года	1,400,000	339,044	1,739,044
Выплата дивидендов	-	(298,332)	(298,332)
Итого совокупный доход	-	595,647	595,647
На 31 декабря 2024 года	1,400,000	636,359	2,036,359

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была подписана и разрешена к выпуску руководством Компании 27 июня 2025 года, и от его имени ее подписали:

Адырашев К.У.
Директор



Ерғазин Р.Т.
Главный бухгалтер



Показатели отчета об изменениях капитала следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 11-38, которые являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

1 Общая информация

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана» (далее - «Компания») зарегистрировано как товарищество с ограниченной ответственностью 8 августа 2008 года. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, город Астана, район Есиль, улица Ахметшiт, дом 7А, нежилое помещение 3, почтовый индекс 010000. Бизнес-идентификационный номер Компании – 080 840 006 458.

Компания зарегистрирована в Реестре микрофинансовых организаций. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 15 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 01.21.0011.М.

Основным направлением деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам и субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере не более двадцатитысяче-кратного расчетного показателя на одного заемщика, сроком до 60 месяцев, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком Республики Казахстана.

В июне 2024 года Компания получила свидетельство регистрации выпуска облигаций, подлежащих частному размещению. Выпуск разделен на 5,000,000 штук номинальной стоимостью 1,000 тенге. Условия выпуска: срок обращения 5 лет, ставка купонного вознаграждения 26% с ежемесячной выплаты.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 года участниками Компании являются физические лица, граждане Республики Казахстан: Бекишев К.К. и Искаков Э.К.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску 27 июня 2025 года.

Условия осуществления деятельности

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Соответственно, на бизнес Компании оказывает влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям. Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условия осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

2 Существенные положения учетной политики

2.1 Основа подготовки финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчетности (далее – «СМСФО»), и интерпретациями, выпущенными Комитетом по разъяснениям международных стандартов финансовой отчетности (далее – «КРМФО») СМСФО.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, с поправкой на первоначальное признание финансовых инструментов по справедливой стоимости.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее, «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности. Все данные финансовой отчетности округлены с точностью до целых тысяч тенге, кроме случаев, где указано иное.

2.2 Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность Компании была подготовлена в соответствии с принципом непрерывной деятельности, который предполагает реализацию активов и урегулирование обязательств и договорных обязательств в ходе обычной деятельности.

2.3 Изменения в учетной политике и предоставление информации

Компания впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты (если не указано иное). Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 — Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой

Поправки к МСФО (IFRS) 16 определяют требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего при сделке продажи с обратной арендой, чтобы гарантировать, что продавец-арендатор не признает никакой суммы прибыли или убытка, которая относится к праву пользования, которое он сохраняет.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 1 — Классификация обязательств как текущих или долгосрочных

Поправки к МСФО (IAS) 1 уточняют требования к классификации обязательств как текущих или долгосрочных. Поправки разъясняют:

- что подразумевается под правом отсрочки погашения
- что право отсрочки должно существовать на конец отчетного периода
- что классификация не зависит от вероятности того, что организация воспользуется своим правом отсрочки
- что только в том случае, если встроенный производный инструмент в конвертируемом обязательстве сам по себе является долевым инструментом, условия обязательства не повлияют на его классификацию.

Кроме того, организация должна раскрывать информацию, когда обязательство, возникающее из кредитного договора, классифицируется как долгосрочное, и право организации отсрочить погашение зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Поправки не оказали влияния на классификацию обязательств Компании.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 - Соглашения о финансировании поставщиков

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации» разъясняют характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требуют дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации в поправках призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства, денежные потоки и подверженность риску ликвидности организации.

Поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики

(а) Оценка справедливой стоимости

Компания должна раскрывать справедливую стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости на каждую отчетную дату. Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит: либо на основном рынке для данного актива или обязательства; либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее благоприятном рынке для данного актива или обязательства.

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

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

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

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

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии источников справедливой стоимости, как указано выше.

(б) Доходы от кредитно-финансовой деятельности

Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до валовой балансовой стоимости финансового актива. При расчете эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учета ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

По финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчет процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и сборы за выдачу займов отражаются в сумме, которую Компания ожидает получить в обмен на оказываемые услуги, и признаются, когда или по мере того, как Компания оказывает услуги клиентам.

(с) Расходы по подоходному налогу

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или, по существу, введенных в действие на отчетную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой.

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

(d) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на банковских счетах и средства в кредитных организациях сроками погашения не более 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(e) Финансовые активы

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

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов: " анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами; " текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов; " дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Основными финансовыми активами компании являются выданные займы и депозиты, заключенные на срок более 3 месяцев. Компания оценивает их по амортизированной стоимости, поскольку выполняются оба следующих условия:

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

(f) Финансовые обязательства

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

Первоначально Компания оценивает финансовое обязательство по его справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового обязательства.

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

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в их балансовой стоимости признается в отчете о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

В состав финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, включена кредиторская задолженность по займам. Кредиторская задолженность по займам отражается в учете, когда финансовые организации-контрагенты предоставляют Компании денежные средства или прочие активы.

(g) Обесценение финансовых активов

Убытки от обесценения по займам выданным рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ). Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов. Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные кредиты следующим образом:

1 этап. Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия:

- договор не является кредитно-обесцененным;
- нет существенного увеличения кредитного риска.

К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.

2 этап. Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.

3 этап. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

ПСКО. Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЗПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) проводится на групповой основе. Размер ожидаемых кредитных убытков по договору оценивается на основании вероятности дефолта (PD), Величины, подверженности риску дефолта (EAD), а также уровню потерь при дефолте (LGD).

Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности 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), представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(h) Обесценение нефинансовых активов

Компания проводит оценку на предмет наличия каких-либо признаков обесценения по всем нефинансовым активам на каждую отчетную дату. Нефинансовые активы тестируются на обесценение тогда, когда существуют показатели того, что балансовая стоимость может и не быть возмещена. Тогда, когда предпринимаются расчеты ценности от использования, руководство оценивает ожидаемые будущие денежные потоки от актива или подразделения, генерирующего денежные потоки, и выбирает подходящую ставку дисконта с целью расчета текущей стоимости этих денежных потоков.

(i) Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На каждую отчетную дату Компания проводит оценку основных средств на наличие каких-либо признаков обесценения. Если выявлен такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в качестве убытка от обесценения в отчете о прибыли и убытке.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе операционных расходов в отчете о прибыли или убытке.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчете о прибыли и убытке по мере возникновения.

Сроки службы представлены следующим образом:

Сроки полезной службы	
Транспортные средства	7 лет
Прочее оборудование и мебель	3-10 лет

Амортизация основных средств начисляется с момента готовности объектов к эксплуатации. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования активов.

(j) Аренда

В момент заключения договора Компания оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды, т.е., Компания определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

Компания в качестве арендатора

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

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

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует рыночную ставку привлечения заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Компания производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которой у Компании остаются практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируется как операционная аренда. Возникающий арендный доход учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в прочие доходы в отчете о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные при заключении договора операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются в течение срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условная арендная плата признается в составе прочего дохода в том периоде, в котором она была получена.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.4 Краткий обзор существенных положений учетной политики (продолжение)

(k) Нематериальные активы

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчетного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в учёте и отчётности в последующие периоды. Нематериальные активы Компании представлены программными продуктами, которые амортизируются в течении 2-7 лет.

(l) Условные активы и обязательства

Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, когда приток экономических выгод вероятен.

Условные обязательства не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

(m) Отчисления от вознаграждений работников

Расходы на оплату труда, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплаченные ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ сотрудниками Компании. В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан Компания от имени своих работников удерживает такие пенсионные и выходные пособия. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все выплаты осуществляются единым государственным накопительным пенсионным фондом.

(n) Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчётности сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчётности.

(o) Уставный капитал

Вклады участников Компании включаются в состав уставного капитала.

(p) Авансы и предоплаты

Авансы или предоплаты отражаются в отчетности по первоначальной стоимости за вычетом резерва под обесценение. Авансы классифицируются как долгосрочные, если ожидаемый срок получения товаров или услуг, относящихся к ним, превышает один год, или если авансы относятся к активам, которые будут отражены в учете как долгосрочные при первоначальном признании. Сумма авансов за приобретение активов включается в их балансовую стоимость при получении Компанией контроля над этими активами и наличии вероятности того, что будущие экономические выгоды, связанные с ними, будут получены Компанией. Прочие авансы списываются при получении товаров или услуг, относящихся к ним. Если имеется признак того, что активы, товары или услуги, относящиеся к авансам, не будут получены, балансовая стоимость авансов подлежит уменьшению, и соответствующий убыток от обесценения отражается через прибыль или убыток за год.

2 Существенные положения учетной политики (продолжение)

2.5 Новые стандарты и разъяснения

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности»
- МСФО 19 «Дочерние компании без публичной отчетности: Раскрытие информации»
- Поправки к МСФО (IAS) 21 – Отсутствие возможности обмена

Руководство не ожидает, что применение поправок, указанных выше, окажет существенное влияние на финансовую отчетность Компании в последующие периоды.

3 Значительные учетные суждения, оценочные значения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценок и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы выручки, расходов, активов и обязательств, а также на раскрытие информации об этих статьях и об 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. Раскрытие прочей информации о подверженности Компании рискам и о неопределенностях представлено в Примечании 19.

(а) Факторы, связанные с изменением климата

Компания учитывает факторы, связанные с изменением климата, в оценках и допущениях, где это необходимо. При этом рассматривается множество возможных воздействий на Компанию, связанных как с физическими рисками, так и рисками переходного периода. Хотя Компания полагает, что ее бизнес-модель и продукция останутся конкурентноспособными после перехода к низкоуглеродной экономике, факторы, связанные с изменением климата, увеличивают неопределенность в отношении оценок и допущений, лежащих в основе некоторых статей финансовой отчетности. Несмотря на то, что риски, связанные с климатом, в настоящее время могут не оказывать значительного влияния на оценку, Компания внимательно следит за соответствующими изменениями и разработками, например принятием нового законодательства в области изменения климата. Ниже перечислены некоторые аспекты, на которые факторы, связанные с изменением климата, оказывают самое непосредственное влияние:

- Срок полезного использования основных средств. При анализе ликвидационной стоимости и ожидаемого срока полезного использования активов Компания учитывает такие факторы, связанные с изменением климата, как соответствующее законодательство и нормативные акты, которые могут ограничивать использование активов или требовать значительных капитальных затрат;
- Обесценение нефинансовых активов. На ценность использования могут влиять различные факторы, в частности риск переходного периода, например законодательство и нормативные акты в части вопросов, связанных с изменением климата, а также изменения спроса на товары Компании.

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 оценки 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 обстоятельств, неподконтрольных Компании. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

3 Значительные учетные суждения, оценочные значения (продолжение)

Обесценение нефинансовых активов

Обесценение имеет место, если балансовая стоимость актива или единицы, генерирующей денежные средства, превышает его (ее) возмещаемую сумму, которая является наибольшей из следующих величин: справедливая стоимость за вычетом затрат на выбытие или ценность использования. Расчет справедливой стоимости за вычетом затрат на выбытие основан на имеющейся информации по имеющим обязательную силу операциям продажи аналогичных активов между независимыми сторонами или на наблюдаемых рыночных ценах за вычетом дополнительных затрат, которые были бы понесены в связи с выбытием актива.

Расчет ценности использования основан на модели дисконтированных денежных потоков. Денежные потоки извлекаются из плана или бюджета на следующие пять лет и не включают в себя деятельность по реструктуризации, по проведению которой у Компании еще не имеется обязательств, или значительные инвестиции в будущем, которые улучшат результаты активов тестируемой на обесценение единицы, генерирующей денежные средства. Возмещаемая сумма наиболее чувствительна к ставке дисконтирования, используемой в модели дисконтированных денежных потоков, а также к ожидаемым денежным притокам и темпам роста, использованным в целях экстраполяции.

Руководство Компании не выявило индикаторов обесценения на 31 декабря 2024 и 2023 года.

Оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Компания рассчитывает провизии на основании утвержденной Методики. Основными показателями участвующими в расчете провизий являются:

LGD (Loss given default)

Расчет коэффициента LGD осуществляется по каждому продукту отдельно путем соотношения остатка основного долга к сумме основного долга на день выхода на дефолт.

Матрица миграции

Матрица рассчитывается отдельно по каждому продукту. Для расчета матрицы миграции все кредиты ранжируются на отдельные корзины, в зависимости от сроков просроченной задолженности:

- 1 корзина для займов, не имеющих просроченной задолженности;
- 2 корзина для займов, с просроченной задолженностью до 30 дней;
- корзина для займов, с просроченной задолженностью до 60 дней;
- корзина для займов, с просроченной задолженностью до 90 дней;
- корзина для займов, с просроченной задолженностью свыше 90 дней.

Далее рассчитывается коэффициент перехода, который показывает какая доля просроченной задолженности переходит на следующий месяц.

PD (probability of default)

На основании коэффициентов перехода рассчитывается значение PD (коэффициент дефолта) по каждой корзине.

Расчет $PD * LGD$

Произведение данных коэффициентов выявляет уровень потенциальных потерь исходя из уровня вероятности дефолта.

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

3 Значительные учетные суждения, оценочные значения (продолжение)

Расчет ECL (Expected Credit Loss)

Средневзвешенное значение Ожидаемых кредитных убытков рассчитывается путем умножения остаточной балансовой стоимости микрокредитов на расчетный показатель. Расчет также производится в разрезе каждой корзины.

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам признан на 31 декабря 2024 года в сумме 1,845,804 тысяч тенге (31 декабря 2023: 1,646,465 тысяч тенге) (Примечание 5).

Налоги

Компания признает налоговые обязательства на основе оценки возможности возникновения дополнительных сумм налогов. В случаях, когда окончательные суммы удержанных налогов будут отличаться от первоначально признанных сумм, такие разницы окажут влияние на расход по отложенному налогу того периода, когда такие налоговые расходы были понесены.

На 31 декабря 2024 года признано чистый отложенный налоговый актив в сумме 14,937 тысячи тенге (2023: 16,932 тысячи тенге) (Примечание 16).

Оценка финансовых инструментов по справедливой стоимости

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании котировок на активных рынках, она определяется с использованием моделей 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, для установления справедливой стоимости требуется определенная доля суждения. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях относительно данных факторов могут оказать влияние на справедливую стоимость финансовых инструментов, отраженную в финансовой отчетности.

4 Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства в кассе	443	1,240,777
Денежные средства на текущих счетах	101	1,113
Итого денежные средства и их эквиваленты	544	1,241,890

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, поэтому Компания не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов.

5 Кредиты клиентам

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	4,661,443	4,282,741
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1,845,804)	(1,646,465)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	2,815,639	2,636,276

22

ТОО «Микрофинансовая организация «МиГ Кредит Астана»
Примечания к финансовой отчетности за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года
все суммы представлены в тысячах казахстанских тенге

5 Кредиты клиентам (продолжение)

Движение в резерве под ожидаемые кредитные убытки были следующие:

	2024	2023
Величина резерва под ожидаемых кредитные убытки на 1 января	1,646,465	1,332,851
Создание резерва	3,261,724	2,347,784
Восстановление	(2,968,513)	(2,033,970)
использование резерва	(93,872)	-
Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки на 31 декабря	1,845,804	1,646,465

В таблице ниже показано кредитное качество и максимальная подверженность кредитному риску в разрезе сроков и этапа при расчете ожидаемых кредитных убытков на 31 декабря 2024 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Потребительские кредиты	3,474,625	392,855	793,963	4,661,443
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	3,474,625	392,855	793,963	4,661,443
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(753,271)	(351,703)	(740,830)	(1,845,804)
Итого кредитов клиентам после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,721,354	41,152	53,133	2,815,639

В таблице ниже показано кредитное качество и максимальная подверженность кредитному риску в разрезе сроков и этапа при расчете ожидаемых кредитных убытков на 31 декабря 2023 года:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Потребительские кредиты	3,153,030	193,924	935,787	4,282,741
Итого кредитов клиентам до вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	3,153,030	193,924	935,787	4,282,741
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(531,434)	(179,244)	(935,787)	(1,646,465)
Итого кредитов клиентам после вычета резерва под ожидаемые кредитные убытки	2,621,596	14,680	-	2,636,276

23

5 Кредиты клиентам (продолжение)

Информация об обеспечении, принимаемом Компанией от клиентов, приведена ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	4,661,443	4,262,741
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1,845,804)	(1,646,465)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	2,815,639	2,636,276

Справедливая стоимость обеспечения на 31 декабря 2024 года составляет 33,854,294 тысячи тенге (31 декабря 2023: 22,828,146 тысяч тенге).

6 Активы для продажи

В октябре 2023 года на основании постановления частного судебного исполнителя Компанией было принято недвижимое имущество. Недвижимое имущество включает в себя жилой дом и земельный участок, полученное в результате реализации права Компании на получение залогового имущества по договорам займа.

Данное имущество было принято по стоимости 79,875 тысяч тенге. Руководство Компании приняло решение о реализации данного имущества и провело внутреннюю оценку вероятной стоимости реализации. По мнению руководства Компании, справедливая стоимость жилой недвижимости на 31 декабря 2023 года составила 57,875 тысяч тенге и соответственно, был признан в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе убыток от обесценения в сумме 22,000 тысячи тенге.

В мае 2025 года недвижимость была реализована. Стоимость реализации составила 77,568 тысяч тенге. Соответственно, в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе отражено восстановление ранее признанного убытка от обесценения в сумме 19,693 тысячи тенге.

7 Основные средства и нематериальные активы

	Транспортные средства	Прочее оборудование и мебель	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 года	15,930	9,036	2,576	27,542
Приобретение	-	2,376	-	2,376
Выбытие	(4,000)	(91)	-	(4,091)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	11,930	11,321	2,576	25,827
Приобретение	-	4,009	-	4,009
Выбытие	-	(45)	-	(45)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	11,930	15,285	2,576	29,791
Накопленный износ и амортизация на 1 января 2023 года	(8,301)	(5,422)	(1,618)	(15,341)
Начислено	(1,704)	(1,644)	(210)	(3,558)
Списано при выбытии	4,000	71	-	4,071
Накопленный износ и амортизация на 31 декабря 2023 года	(6,005)	(6,995)	(1,828)	(14,828)
Начислено	(1,704)	(2,316)	-	(4,020)
Списано при выбытии	-	45	-	45
Накопленный износ и амортизация на 31 декабря 2024 года	(7,709)	(9,266)	(1,828)	(18,803)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	7,629	3,614	958	12,201
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	5,925	4,326	748	10,999
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	4,221	6,019	748	10,988

Расходы по износу основных средств и амортизации нематериальных активов отражены в составе административных расходов.

8 Активы в форме права пользования и обязательство по аренде

Компания заключает договора аренды офисных помещений, используемые в своей деятельности. Срок аренды обычно составляет 1 год, при этом все договора имеет возможность продления. Руководство Компании полагает, что возможность продления будет использована до 31 декабря 2028 года. Обязательства Компании по договору аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

Отчет о финансовом положении Компании включает актив по аренде в форме права пользования и обязательство по аренде.

7 Основные средства и нематериальные активы

	Транспортные средства	Прочее оборудование и мебель	Нематериальные активы	Итого
Первоначальная стоимость на 1 января 2023 года	15,930	9,036	2,576	27,542
Приобретение	-	2,378	-	2,378
Выбытие	(4,000)	(91)	-	(4,091)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	11,930	11,321	2,576	25,827
Приобретение	-	4,009	-	4,009
Выбытие	-	(45)	-	(45)
Первоначальная стоимость на 31 декабря 2023 года	11,930	15,285	2,576	29,791
Накопленный износ и амортизация на 1 января 2023 года	(8,301)	(5,422)	(1,618)	(15,341)
Начислено	(1,704)	(1,644)	(210)	(3,558)
Списано при выбытии	4,000	71	-	4,071
Накопленный износ и амортизация на 31 декабря 2023 года	(6,005)	(6,995)	(1,828)	(14,828)
Начислено	(1,704)	(2,316)	-	(4,020)
Списано при выбытии	-	45	-	45
Накопленный износ и амортизация на 31 декабря 2024 года	(7,709)	(9,266)	(1,828)	(18,803)
Балансовая стоимость на 1 января 2023 года	7,629	3,614	958	12,201
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	5,925	4,326	748	10,999
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	4,221	6,019	748	10,988

Расходы по износу основных средств и амортизации нематериальных активов отражены в составе административных расходов.

8 Активы в форме права пользования и обязательство по аренде

Компания заключает договора аренды офисных помещений, используемые в своей деятельности. Срок аренды обычно составляет 1 год, при этом все договора имеет возможность продления. Руководство Компании полагает, что возможность продления будет использована до 31 декабря 2028 года. Обязательства Компании по договору аренды обеспечены правом собственности арендодателя на арендуемые активы.

Отчет о финансовом положении Компании включает актив по аренде в форме права пользования и обязательство по аренде.

10 Займы (продолжение)

	Валюта	Ставка вознаграждения	Срок возврата	Номинальная стоимость	Балансовая стоимость
Бекишев Кайрат Куратович	Тенге	0%	31 декабря 2024	1,125,655	1,125,655
Искаков Эрик Каиржанович	Тенге	0%	31 декабря 2024	1,125,655	1,125,655
Итого займы на 31 декабря 2023 года				2,251,310	2,251,310

Полученная финансовая помощь является необеспеченной.

11 Прочие обязательства

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Прочие обязательства перед клиентами	41,709	11,437
Задолженность по неиспользованным отпускам	6,609	2,161
Обязательство по налогам и прочим обязательным платежам	3,444	6,875
Прочее	212	62
Итого прочие обязательства	51,974	20,535

12 Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составлял 1,400,000 тысяч тенге. Состав участников раскрыт в Примечание 1.

13 Процентные доходы и расходы

	2024 год	2023 год
Процентные доходы		
Процентные доходы по кредитам выданным клиентам	1,351,029	1,331,124
Прочие	42	4,159
Итого процентные доходы	1,351,071	1,335,283
Процентные расходы		
Процентные расходы по арендным обязательствам	(44,101)	(39,855)
Итого процентные расходы	(44,101)	(39,855)
Чистые процентные доходы	1,306,970	1,295,428

14 Административные расходы

	2024 год	2023 год
Заработная плата и связанные расходы	125,534	56,433
Амортизация актива по аренде	87,888	43,733
Рекламные услуги и услуги маркетолога	70,299	183,880
Прочие услуги поставщиков	38,078	45,062
Юридические и аудиторские услуги	17,438	-
Транспортные услуги	16,500	138,600
Расходы на командировки	7,173	42,318
Износ основных средств и амортизация и нематериальных активов	4,020	3,552
Материалы	3,040	7,215
Обслуживание транспорта	-	66,400
Уборка офисов	-	47,600
Кадровые услуги	-	37,200
Обучение	-	25,300
Прочее	2,734	4,306
Итого административные расходы	372,684	701,599

15 Прочие доходы

	2024 год	2023 год
Доходы по полученным штрафам за просрочку платежей по займам	59,230	66,623
Выбытие актива в форме права пользования	25,702	-
Восстановление обесценения (Обесценение) актива для продажи	19,693	(22,000)
Выбытие основных средств	-	1,015
Прочее	2,620	(1,379)
Итого прочие доходы	107,245	44,259

16 Расходы по подоходному налогу

	2024 год	2023 год
Текущий подоходный налог	(150,678)	(69,453)
Отложенный подоходный налог	(1,995)	2,794
Расходы по подоходному налогу	(152,673)	(66,659)

Сверка действующей налоговой ставки

	2024 год	2023 год
Прибыль до налогообложения	748,320	324,274
Ставка, установленная законодательством	20.00%	20.00%
Расчётная сумма налога по установленной ставке	(149,664)	(64,855)
Прочие поправки на доходы или расходы, не изменяющие налоговую базу	(3,009)	(1,804)
Расходы по подоходному налогу	(152,673)	(66,659)

16 Расходы по подоходному налогу (продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Отложенное налоговое обязательство	(47,384)	(46,369)
Актив в форме права пользования	(47,384)	(46,369)
Отложенный налоговый актив	62,321	63,301
Обязательства по аренде	58,894	57,006
Актив для продажи	461	4,400
Основные средства и нематериальные активы	1,419	1,413
Резерв по отпускам	1,322	432
Налоги к уплате	225	50
Признанный отложенный налоговый актив	14,937	16,932

Движение признанных отложенных налоговых активов и обязательств было следующее:

	2024 год	2023 год
Чистое отложенное налоговое обязательство на 1 января	16,932	14,138
Отнесено в отчет прибыли или убытка и прочем совокупном	(1,995)	2,794
Чистое отложенное налоговое обязательство на 31 декабря	14,937	16,932

17 Сделки со связанными сторонами

Для целей настоящей финансовой отчетности, связанными сторонами считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на финансовые и операционные решения другой стороны, как определено в МСФО 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах». При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношения сторон, а не только их юридическая форма.

В целях представления данной финансовой отчетности связанными сторонами Компании являются ключевой управленческий персонал, участники Компании, а также прочие связанные стороны, являющиеся близкими родственниками участников Компании.

Сделки со связанными сторонами были поведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись по рыночным условиям.

Существенные сделки со связанными сторонами за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, а также остатки по таким операциям, отраженные на 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлены ниже:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Займы		
Участники Компании	865,980	2,251,310
Административные расходы		
Прочие связанные стороны	61,645	62,200

17 Сделки со связанными сторонами (продолжение)

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

Ключевой управленческий персонал включает одного человека, директора Компании на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: один человек). Общая сумма вознаграждения, включенная в административные расходы, составляет 47,554 тысячи тенге (2023 год: 11,253 тысячи тенге).

18 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 пени, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) 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 и 2023 года.

Руководство считает, что на 31 декабря 2024 и 2023 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена, за исключением начисленного в данной финансовой отчетности.

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Компания может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких-либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Компании.

19 Цели и политика управления финансовыми рисками

Общее руководство по управлению рисками осуществляет директор. К его компетенции, в частности, относятся: 1) утверждение основных принципов управления рисками и оценка адекватности организационной структуры Компании этим принципам; 2) контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест в управлении рисками и принятие соответствующих мер.

Управление финансовыми рисками осуществляется через установление лимитных ограничений на проведение операций, соблюдение которых обязательно для соответствующих подразделений и должностных лиц Компании, уполномоченных проводить операции.

Структурными подразделениями Компании на регулярной основе составляются формы управленческой отчетности, обеспечивающие органы управления Компанией информацией, необходимой для принятия решений. Управление указанными ниже основными рисками и их оценка проводятся Компанией на постоянной основе.

19 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков и кредитные продукты. Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Компании вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизации доходности Компании с учетом кредитного риска.

Задачами управления кредитными рисками является: 1) анализ и оценка кредитных рисков; 2) определение величины рисков; 3) управление кредитными рисками; 4) контроль за эффективностью кредитными рисками.

Нижне приведена максимальная подверженность кредитному риску:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты	101	1,113
Кредиты клиентам	2,815,639	2,636,276
Итого максимальная подверженность кредитному риску	2,815,740	2,637,389

Денежные средства

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Кредитный риск в отношении денежных средств является незначительным.

Кредиты клиентам

Система управления рисками Компании представляет собой совокупность компонентов, установленных Политикой, которая обеспечивает механизм взаимодействия разработанных и регламентированных Компанией внутренних процедур, процессов, политик, структурных подразделений Компании с целью своевременного выявления, измерения, контроля и мониторинга рисков Компании, а также их минимизации для обеспечения его финансовой устойчивости и стабильного развития.

Основной целью Политики является построение в Компании системы эффективного управления рисками и их вероятными последствиями, а также: 1) постоянное совершенствование процедур и методов управления кредитными и операционными рисками; 2) снижение потерь в Компании при возникновении неблагоприятных для него рисков.

Основными задачами Политики являются: 1) построение эффективной комплексной системы управления кредитными и операционными рисками Компании; 2) развитие благоприятной риск культуры среди руководства и сотрудников Компании; 3) формирование возможности для Компании задавать и отслеживать качество управления кредитными рисками на основе четких и понятных критериев; 4) оперативное и эффективное реагирование на возникающие рисковые события, отслеживание изменений внешней и внутренней среды; 5) организация целенаправленной деятельности по управлению рисками с целью снижения их до приемлемого уровня; 6) минимизация возможных рисков Компании.

Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Компании является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

19 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен ниже.

Кредиты клиентам на 31 декабря 2024 года:

	Кредиты клиентам	Ожидаемые кредитные убытки	Кредиты клиентам за вычетом ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	3,317,945	(653,119)	2,664,826
Просроченные на срок 1-30 дней	156,881	(100,152)	56,729
Просроченные на срок 31-60 дней	18,479	(203)	18,276
Просроченные на срок 61-90 дней	376,376	(351,499)	24,877
Просроченные на срок более 90 дней	793,962	(740,831)	53,131
Итого основной долг и проценты	4,661,443	(1,845,804)	2,815,639

Кредиты клиентам на 31 декабря 2023 года:

	Кредиты клиентам	Ожидаемые кредитные убытки	Кредиты клиентам за вычетом ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	3,019,591	(475,256)	2,544,335
Просроченные на срок 1-30 дней	133,439	(56,178)	77,261
Просроченные на срок 31-60 дней	67,586	(67,586)	-
Просроченные на срок 61-90 дней	126,338	(111,656)	14,680
Просроченные на срок более 90 дней	935,787	(935,787)	-
Итого основной долг и проценты	4,282,741	(1,646,465)	2,636,276

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Оценка ликвидности осуществляется:

- в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Компании активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Компании;
- в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени.

Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется Генеральным директором или его заместителем, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности.

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществлении контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Национального Банка Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2024 года и на 31 декабря 2023 года показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

19 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков по финансовым обязательствам и активам Компании по договорным срокам, оставшимся до погашения на 31 декабря 2024 и 2023 года:

	От 1 до 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 2 лет	От 2 до 3 лет	От 3 до 5 лет	Денежные потоки
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	101	-	-	-	-	101
Кредиты клиентам	-	1,801,791	976,815	1,751,845	130,993	4,661,444
Итого финансовые активы на 31 декабря 2024 года	101	1,801,791	976,815	1,751,845	130,993	4,661,545
Финансовые обязательства						
Займы	-	(955,960)	-	-	-	(955,960)
Обязательство по аренде	(56,200)	(56,200)	(110,400)	(106,800)	-	(369,600)
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2024 года	(56,200)	(955,960)	(110,400)	(106,800)	-	(1,253,560)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1,113	-	-	-	-	1,113
Кредиты клиентам	9,392	1,958,616	1,295,750	956,144	67,839	4,282,741
Итого финансовые активы на 31 декабря 2023 года	10,505	1,958,616	1,295,750	956,144	67,839	4,283,854
Финансовые обязательства						
Займы	-	(2,291,310)	-	-	-	(2,291,310)
Обязательство по аренде	(40,200)	(40,200)	(80,400)	(100,800)	(90,400)	(402,000)
Итого финансовые обязательства на 31 декабря 2023 года	(40,200)	(2,291,310)	(80,400)	(100,800)	(90,400)	(2,653,310)

19 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью:

	1 января	Приток денежных средств	Отток денежных средств	31 декабря
2024 год	2,251,310	2,282,591	(3,667,921)	885,980
2023 год	-	5,186,474	(2,935,164)	2,251,310

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Учитывая, что Компания не привлекает и не выпускает инструменты с плавающим процентными ставками, а также не привлекает долевые инструменты, Руководство компании проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Компании.

Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

Компания не использует инструменты хеджирования для уменьшения подверженности колебаниям обменного курса.

Компания подвергается незначительному валютному риску в части транзакций, выраженных в валюте, отличной от тенге.

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки. Тем не менее по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Предполагаемая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием иерархии оценок справедливой стоимости, указанной в Примечании 2.4(а).

19 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении:

	31 декабря 2024 года		31 декабря 2023 года	
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость
Уровень 2				
Денежные средства и их эквиваленты	101	101	1,113	1,113
Кредиты клиентам	2,815,639	2,815,639	2,636,276	2,636,276
Займы	(865,980)	(865,980)	(2,251,310)	(2,251,310)
Обязательство по аренде	(294,469)	(294,469)	(285,031)	(285,031)

Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчётности.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трех месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

19 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Анализ погашения активов и обязательств

Активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

	В пределах 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	544	-	544
Кредиты клиентам	1,801,791	1,013,848	2,815,639
Активы для продажи	77,568	-	77,568
Актив в форме права пользования	-	343,679	343,679
Основные средства и нематериальные активы	-	10,988	10,988
Отложенный налоговый актив	14,937	-	14,937
Прочие активы	12,950	-	12,950
Итого активы	1,907,790	1,368,515	3,276,305
Обязательства			
Займы	885,980	-	885,980
Обязательство по аренде	110,400	184,089	294,489
Обязательство по корпоративному налогу	27,523	-	27,523
Прочие обязательства	51,974	-	51,974
Итого обязательства	1,055,877	184,089	1,239,966
Чистая позиция	851,913	1,184,446	2,036,359

19 Цели и политика управления финансовыми рисками (продолжение)

Активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	В пределах 12 месяцев	Более 12 месяцев	Итого
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,241,890	-	1,241,890
Кредиты клиентам	1,999,008	667,268	2,636,276
Актив в форме права пользования	-	350,483	350,483
Подходный налог к возмещению	-	-	-
Основные средства и нематериальные активы	-	10,999	10,999
Отложенный налоговый актив	-	16,932	16,932
Прочие активы	7,955	-	7,955
Итого активы	3,218,853	1,045,662	4,264,515
Обязательства			
Займы	2,251,310	-	2,251,310
Обязательство по аренде	80,400	204,631	285,031
Прочие обязательства	20,535	-	20,535
Итого обязательства	100,935	204,631	305,566
Чистая позиция	3,117,918	841,031	3,958,949

Управление капиталом

Основной задачей руководства Компании в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли акционеров посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качество кредитного портфеля.

Отношение капитала к чистому долгу Компании рассчитывалось следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Общий долг	1,239,946	2,583,346
Денежные средства и эквиваленты	(544)	(1,241,890)
Чистый долг	1,239,402	1,341,456
Капитал	2,036,359	1,739,044
Отношение капитала к чистому долгу	1.6	1.3

Отношение капитала к кредитному портфелю Компании рассчитывалось следующим образом:

	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
Кредиты клиентам	2,815,639	2,636,276
Капитал	2,036,359	1,739,044
Отношение капитала к кредитному портфелю	0.72	0.66

20 События после отчетной даты

Решением Листинговой комиссии АО «Казахстанская фондовая биржа» облигации Компании включены в официальный список Биржи на площадку «Частное размещение».

На дату утверждения финансовой отчетности облигации размещена на сумму 2,191,724 тысячи тенге.

Контактная информация для инвесторов

ТОО «МиГ Кредит Астана» Микрофинансовая организация».

Наш адрес: улица Акмешит, 7а, Есильский район, г.Астана

<https://go.2gis.com/zjdy2>

официальный сайт: www.migcredit.kz.

Email: info.mko-mig@mail.ru.

Контактный телефон компании +77010992000

Директор Адыраков Ержан Кабыкенович

реквизиты аудитора

Аудиторская компания «Crowe Kazakhstan»

Республика Казахстан

город Астана

Здание ЕХРО (МФЦА)

ул. Мангилик, 55/16

Блок С 3.1, Офис 345-346

+7 7172 79 66 10

Контактное лицо: Aleksei Sokolov (a.sokolov@crowe.kz)

info@crowe.kz

реквизиты регистратора эмитента

Tengri Partners Investment Banking (Kazakhstan), JSC

7th Floor, Nurly Tau 4Б, 17 Al-Farabi, Almaty A15E2P9, Kazakhstan

+77273110550,

Контактное лицо: Iman Davletov, CFA+77271234567 (ext. 1102)

info@tengripartners.com



ГЛОССАРИЙ

Эффективная процентная ставка	ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до валовой балансовой стоимости финансового актива.
IFRS 9.	международный стандарт финансовой отчетности, устанавливающий порядок подготовки и представления финансовой отчетности в части финансовых активов и финансовых обязательств, требования к признанию и оценке, обесценению, прекращению признания общего порядка <u>хеджирования</u> , принципы признания <u>ожидаемых кредитных убытков</u> за весь срок действия финансового инструмента, действует с 01.01.2018 года
МСБ	Малый и средний бизнес
МФО	Микрофинансовая организация
ESG	Environmental, Social and Governance – критерии экологичности, социальной ответственности и корпоративного управления
KPI	Key Performance Indicators, это ключевые показатели эффективности, которые используются для оценки достижения целей и результативности работы, как отдельных сотрудников, так и компании в целом.
CRM-маркетинг	стратегия взаимодействия с клиентами, основанная на данных, собранных в программном обеспечении для управления взаимоотношениями с клиентами, которое хранит информацию о клиентах, их покупках, взаимодействиях и прочее.
LTIFR, LTAFR	аббревиатуры, обозначающие показатели безопасности труда, используемые в международной практике.
FIX	протокол передачи данных, являющийся международным стандартом
NPL-коэффициент	NPL (Non-Performing Loans) коэффициент, или коэффициент проблемных кредитов, это показатель, который используется в финансовой сфере, в частности в банковской деятельности, для оценки качества кредитного портфеля. Он отражает долю кредитов, по которым заемщики не выполняют свои обязательства по погашению в соответствии с условиями договора.
КДН	Коэффициент долговой – это соотношение платежей по всем непогашенным кредитам и займам заемщика к его ежемесячным доходам.
AIX	Astana International Exchange (AIX) – это электронная торговая площадка, где встречаются продавцы и покупатели для торговли акциями, облигациями и другими ценными бумагами. AIX работает в юрисдикции МФЦА и регулируется по канонам английского общего права.