

# ГОДОВОЙ ОТЧЕТ

Год достижений

# 2024





## ОБРАЩЕНИЕ ГЕНЕРАЛЬНОГО ДИРЕКТОРА

### **Дорогие клиенты и инвесторы, коллеги и партнёры!**

2024 год для нашей Компании завершился успешно, и я хочу лично поблагодарить каждого из вас за то, что были с нами в этом насыщенном и, без преувеличения, интересном году. Благодаря вашему доверию, поддержке и участию мы продолжаем расти, развиваться и совершенствоваться.

### **Нам доверяют всё больше клиентов**

В 2024 году количество наших клиентов достигло 30 000, объём операций превысил 100 млрд тенге — это для нас не просто цифры, а подтверждение того, что наши продукты действительно востребованы, процессы совершенствуются, а подход — понятен и честен. Мы стремимся быть не просто финансовым партнёром, а надёжной опорой в нужный момент.

### **Нам доверяют всё больше инвесторов**

Мы начали свою историю на фондовом рынке в 2020 году, став одними из трёх первых МФО на бирже МФЦА и на Казахстанской фондовой бирже. За 5 лет мы выпустили 16 выпусков облигаций, продали облигаций на 35 млрд тенге. Это внушительные цифры для только развивающегося фондового рынка Казахстана. Сейчас с нами более 10 000 активных инвесторов. Для которых самое важное — это финансовая прозрачность и дисциплина по выплатам, что для нас является главным приоритетом. Наша цель — дать возможность получать и зарабатывать гарантированный пассивный доход для любого гражданина, начиная с 1 000 тенге.

## Рост ссудного портфеля

В этом году мы запустили ряд новых продуктов и внедрили ряд доработок по действующим продуктам для удобства и гибкости. В особенности мы упростили процессы для тех клиентов, кто занимается собственным делом и находится в низком профиле риска. Ссудный портфель Компании увеличился с 18 млрд тенге до 34 млрд тенге, что говорит о потенциале рынка в стране, стабильном спросе и уверенности клиентов в нашей надёжности.

Важно отметить, что в этом году мы переосмыслили, на мой взгляд, ответ на главный вопрос: “Кто наш клиент?”.

Признаём, что на ранних этапах развития мы отвечали на вопрос по-своему. Но, как и в любом бизнесе, необходимо быть в тренде и делать то же самое, что делает время — идти вперёд. Сегодня мы четко осознаём, что наряду с финансовыми показателями, мы хотим оказывать положительное социальное воздействие в обществе. И мультипликационный эффект для реализации данной социальной цели мы сможем получить благодаря смещению фокуса с потребительского микрокредитования на предпринимательское микрокредитование. Мы решили стратегически сконцентрироваться на потребностях и целях субъектов малого предпринимательства.

В результате по итогам 2024 года мы обработали более 100 млрд тенге, и более 70% доли ссудного портфеля занимают клиенты — субъекты малого предпринимательства.

Полагаю, что в ответе на вопрос “Кто наш клиент” мы движемся в верном направлении.

## Риски

В 2024 году мы придерживались консервативной политики управления рисками. 100% портфеля — микрокредиты, обеспеченные залогом. Средний LTV (соотношение суммы микрокредита к рыночной стоимости залога) составил 34%. Стоимость риска (Cost of Risk) в Компании — на уровне 3%. Доля портфеля с просрочкой 90+дней составила 4,24% с покрытием резервов в 63% (Provision Cover), что считается отличным показателем по мировым стандартам ведения микрофинансового бизнеса. На казахстанском рынке среднерыночное значение портфеля с просрочкой 90+дней на конец 2024 года составило 6,61%.

Чтобы стать ближе к нашему клиенту, мы осознаём необходимость изменений — в том числе в подходах к управлению рисками.

## Эффективность капитала и устойчивость

Несмотря на снижение в 2024 году государственной эффективной ставки, у нас получилось закрыть год с ROE в 35% — первое место среди топ-10 МФО, и с чистой возвратностью на портфель (RoLP) в 10,35% — при среднерыночных показателях в 21,25% и 4,49% соответственно. Я считаю это высокой рентабельностью капитала, если сравнивать разные модели и бизнес-направления. Во-первых, это говорит о высокой операционной эффективности бизнес-модели и управления Компанией, во-вторых — о потенциале масштабирования на рынке Казахстана, и в-третьих — о привлекательности для инвесторов.

### Что стоит за этими результатами

Успехи 2024 года — это не только про цифры. Это про интегрированный рост систем и подсистем в Компании из года в год. Это про постановку и выполнение амбициозных планов. Это про внутреннюю трансформацию и постоянную готовность учиться вместе.

Хочу искренне поблагодарить наших клиентов — за доверие, партнёров — за надёжное сотрудничество, а команду — за энергию, ответственность и настоящую вовлечённость.

В 2025 году мы продолжим ставить амбициозные цели, развивать продукты, сервис, становиться ещё доступнее, технологичнее и ближе к каждому клиенту нашей страны.

С уважением,

Ни Роман Аркадьевич  
Генеральный директор



# ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА КОМПАНИИ



**Молдахметова Гулим Коблановна**

**Управляющий директор по финансам и рискам**

Финансы — это сила и энергия, которые нужно направлять в правильное русло — на рост и развитие потенциала каждого нашего клиента.



**Касенов Кайрат Ринатович**

**Операционный директор**

Прозрачные и ответственные взаимоотношения с ключевыми стейкхолдерами — клиентами, инвесторами и сотрудниками — формируют основу доверия, позволяют Компании эффективно исполнять свои текущие обязательства и закладывают устойчивый фундамент для уверенного роста в будущем.



**Шурекенова Жанар Омаровна**

**HR Директор**

В основе устойчивого развития нашей Компании — команда профессионалов, преданных общим ценностям и целям. Мы благодарим каждого за искреннюю вовлечённость. Вместе мы формируем надёжное будущее для наших клиентов и бизнеса.



**Мухамеджанов Бауржан Кайрушевич**

**Технический директор**

Внедряемые новые технологии должны создавать долгосрочную ценность для бизнеса.

# ОБРАЩЕНИЕ РУКОВОДСТВА КОМПАНИИ



**Байганов Арман Тлеухабылович**

*Главный аудитор*

В R-Finance мы верим: будущее — за цифрой. Именно поэтому мы создаём удобные финтех-решения, которые завтра станут новым стандартом. В центре — команда: мы инвестируем в людей, чтобы расти самим и поднимать качество сервиса. Наш ответственный подход к возвратам помогает клиентам сохранить доверие и финансовую устойчивость. Вместе прокачиваемся и выходим на новый уровень.



**Токтаров Рустем Ануарбекович**

*Директор юридического отдела*

Обеспечение деятельности Компании в рамках действующего правового поля является основой её эффективности и бесперебойной работы Компании.



**Аманбаев Арсен Мухитулы**

*Директор по продуктам*

У R-Finance большие перспективы: у нас сильный продукт, лояльные клиенты и стремление к росту. Важно активно развивать цифровые каналы, не забывая при этом о прямом привлечении клиентов. Сейчас мы сосредоточены на запуске мобильного приложения и автоматизации ключевых процессов. Это сделает сервис удобнее и приблизит нас к клиенту.



**Искаков Ерболат Едигенович**

*Руководитель отдела по работе с инвесторами*

R-Finance активно развивает свой потенциал на Казахстанской фондовой бирже (KASE) и своевременно исполняет свои обязательства перед держателями облигаций. Это способствует привлечению как отечественных, так и иностранных инвесторов, а также улучшению ликвидности и прозрачности рынка облигаций.

# СОДЕРЖАНИЕ

<b>1. Обращение Генерального директора</b>	<b>2</b>	<b>8. Продукты Компании</b>	<b>22</b>	<b>15. Социальная ответственность</b>	<b>61</b>
<b>2. Обращение руководства Компании</b>	<b>5</b>	<b>9. Корпоративное управление</b>	<b>24</b>	<b>16. Аудированная финансовая отчетность</b>	<b>69</b>
<b>3. Профиль Компании</b>	<b>8</b>	<b>10. Организационная структура</b>	<b>36</b>	<b>17. Глоссарий</b>	<b>74</b>
<b>4. История развития</b>	<b>10</b>	<b>11. География Компании</b>	<b>37</b>	<b>18. Контактная информация</b>	<b>77</b>
<b>5. Миссия Компании</b>	<b>15</b>	<b>12. Операционная деятельность</b>	<b>39</b>		
<b>6. Ключевые события в 2024 году</b>	<b>16</b>	<b>13. Управление рисками</b>	<b>53</b>		
<b>7. Перспективы развития на ближайшие три года</b>	<b>17</b>	<b>14. Устойчивое развитие</b>	<b>56</b>		



## ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

**Наименование:** ТОО «МФО «R-Finance».

**Сфера деятельности:** микрофинансовая организация.

**Год основания:** 2017 год.

**Лицензия:** лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности, выданная Агентством по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан.

**Основной продукт:**

Предоставление микрокредитов под залог автотранспорта и недвижимости физическим и юридическим лицам, как на предпринимательские, так и на потребительские цели.

**Ключевые достижения:**

Одна из ведущих МФО в РК по микрокредитованию под залог автотранспорта.

По итогам 2024 года Компания вошла в топ-10 микрофинансовых организаций Казахстана по размеру активов.

**Региональное присутствие:** филиалы Компании функционируют в 16 крупнейших городах всех регионов Казахстана.

**Владельцы:** 50,01% долей участия находится в собственности сингапурской компании Fortune Holdings SG Pte Ltd, входящей в группу одного из крупнейших холдингов в Юго-Восточной Азии – LOLC Holdings PLC. 49,99% долей участия принадлежат физическому лицу – резиденту РК Ни Н.Ю.



**LOLC Group** — крупнейший международный конгломерат, работающий в **более чем 25 странах Азии, Африки, Ближнего Востока и Австралии**. Группа занимает ведущие позиции в финансовом секторе, сельском хозяйстве, промышленности, технологиях и туризме, оставаясь **крупнейшим** производителем чая в мире с активами в **Китае, Кении, Руанде и Танзании**.

На сегодняшний день **LOLC Group владеет** активами на сумму порядка **5,2 млрд USD**. Эти данные прекрасно иллюстрируют масштабы группы и её устойчивый рост на международной арене.

В 2023 году **SG Pte Ltd**, являющаяся **100%** дочерней структурой LOLC, приобрела контрольный пакет в **50,01%** в **ТОО «МФО «R-Finance»**. LOLC активно внедряет международные стандарты управления, устойчивого развития и климатической ответственности, является участником **Глобального договора ООН** и реализует программы по снижению **выбросов CO<sub>2</sub>**. Компания поддерживает развитие МСП и социальные инициативы по всему миру. В Казахстане LOLC привносит международную экспертизу и лучшие практики для поддержки устойчивого роста R-Finance.



# ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ КОМПАНИИ

ТОО «МФО «R-Finance» было создано с целью расширения доступности финансовых услуг для широких слоёв населения. С первых лет работы Компания сосредоточилась на простых и понятных продуктах, ориентированных на реальные потребности клиентов.

По мере роста Компания расширила своё присутствие в регионах и усилила технологическую базу. Сегодня ТОО «МФО «R-Finance» продолжает развиваться, внедряя современные решения и сохраняя фокус на ответственности, прозрачности и качестве обслуживания.

# ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ ПО ГОДАМ



2017

В октябре 2017 года было создано ТОО «Автоломбард «Р-Финанс». Компания стала первой на рынке Казахстана, представив продукт — финансирование под залог авто с сохранением права на его вождение.

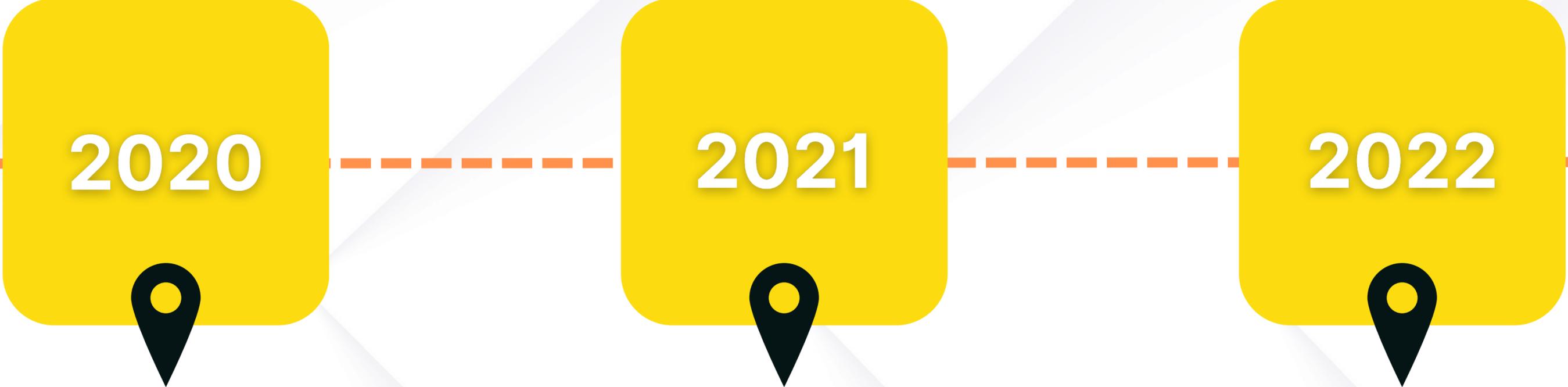
2018

В 2018 году Компания подписала первое соглашение об открытии кредитной линии с одним из ведущих банков Республики Казахстан — ForteBank. На сегодняшний день ForteBank продолжает оставаться надёжным и стратегически важным партнёром Компании в сфере финансового сотрудничества.

2019

Компания стабильно развивается и расширяет географию присутствия, открыв 13 филиалов по всему Казахстану. Три из них были открыты в 2019 году — в таких городах, как Актау, Семей и Павлодар.

# ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ ПО ГОДАМ



2020

Компания стала одной из первых микрофинансовых организаций в РК, которая начала работать на фондовом рынке ценных бумаг. В этом году облигации Компании прошли листинг и были включены в официальный список Международного финансового центра «Астана» (AIX) и Казахстанской фондовой биржи (KASE). В этом же году Компания стала членом Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана.

2021

В марте 2021 года Компания получила лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности № 01.21.0020.М, выданную Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка 26 марта 2021 года.

2022

Успешно прошли первый due diligence с KPMG из Big4. Также состоялась первая проверка со стороны АРРФР.

# ИСТОРИЯ РАЗВИТИЯ ПО ГОДАМ

2023

- В 2023 году Компания стала одной из первых микрофинансовых организаций Казахстана, привлечших стратегического инвестора из-за рубежа. Стратегическим участником Компании (с долей 50,01%) стала сингапурская компания Fortune Holdings SG Pte Ltd, которая является частью одного из крупнейших конгломератов — LOLC HOLDINGS PLC.
- В 2023 году Компания продемонстрировала беспрецедентный рост СП на 133%.



# История компании на фондовом рынке

В декабре 2021 года на KASE выпущены первые коммерческие облигации Компании.

2020 год

В августе 2020 года Компания стала одной из первых МФО, разместивших корпоративные облигации на площадке AIX. В декабре того же года состоялось размещение облигаций на Казахстанской фондовой бирже (KASE).

2021 год

2022 год

В феврале и декабре 2022 года были размещены коммерческие облигации на площадке KASE. В июне этого года осуществлен выпуск корпоративных облигаций.

2023 год

- 1 февраля 2023 года было произведено полное погашение в срок облигаций KZ2P00008295 на сумму 687 млн тенге.
- С марта по декабрь 2023 года Компания последовательно размещала корпоративные и коммерческие облигации на KASE.
- В декабре 2023 года было произведено своевременное погашение выпуска KZ2P00009160 на сумму 1 млрд тенге.

2024 год

- 5 февраля Компания успешно и в полном объеме осуществила погашение своего дебютного выпуска облигаций KZ2P00007206 на сумму 2 млрд тенге.
- В течение года были также своевременно исполнены обязательства по погашению облигаций: в мае — KZ2P00009756 на 1 млрд тенге, в октябре — KZ2P00010036 на 1 млрд тенге, и в декабре — KZ2P00010440 на 1 млрд тенге.
- Таким образом, по итогам 2024 года Компания добросовестно исполнила свои обязательства перед инвесторами, погасив облигации на общую сумму 5 млрд тенге.

# “ МИССИЯ

Предоставление доступных, понятных и эффективных финансовых решений для предпринимателей и частных лиц.





# КЛЮЧЕВЫЕ СОБЫТИЯ

# В 2024 ГОДУ

## Общие итоги и достижения:

- Объём ссудного портфеля **увеличился на 89%** — с **17,7 млрд тенге** на начало года до **33,6 млрд тенге** к концу 2024 года.
- Клиентская база выросла **на 38%**.
- В марте Компания представила новый финансовый продукт - **микрокредитование под залог недвижимости**, открыв дополнительные возможности для своих клиентов.
- Компания расширила географию присутствия, открыв **1 филиал и 5 новых отделений** в следующих городах: Туркестан, Сарыагаш, Мерке, Каскелен, Жанаозен и Темиртау. По состоянию на конец года общее количество точек достигло **29**.
- Выпущена первая облигационная программа на **30 млрд тенге**, в рамках которой размещены ценные бумаги на **23 млрд тенге**, включённые в официальный список KASE.
- Инвесторская база увеличилась более чем **в 3 раза**.
- Компания подтвердила высокий уровень финансовой дисциплины, своевременно погасив облигации на общую сумму **5 млрд тенге**.
- Компания подписала новое соглашение об открытии **кредитной линии с ForteBank**, что служит подтверждением надёжной деловой репутации R-Finance и высокого уровня доверия со стороны финансовых партнёров.
- 21 ноября было подписано беззалоговое соглашение с иностранным банком **Nations Trust Bank** (далее – NTB) о привлечении финансирования. Это первая сделка NTB в Казахстане.

# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НА БЛИЖАЙШИЕ ТРИ ГОДА

*2025 год – цифровизация и автоматизация.*

*2026 год – расширение продуктовой линейки.*

*2027 год – устойчивое развитие.*



# ВЕКТОРЫ РАЗВИТИЯ

НА БЛИЖАЙШИЕ 3 ГОДА



## ПРОДУКТЫ

### Стратегические приоритеты

В 2025 году ТОО «МФО «R-Finance» сосредоточит усилия на цифровой трансформации. В числе приоритетных направлений — запуск мобильного приложения, развитие системы онлайн-самообслуживания и функциональности личного кабинета.

Компания продолжит расширение партнёрской сети и совершенствование клиентского сервиса до уровня, сопоставимого с лидирующими банками страны. Запланировано внедрение программ лояльности и персонализированных предложений для различных категорий клиентов.

Сервисы станут ещё быстрее, удобнее и доступнее за счёт новых технологий и надёжных партнёрств. R-Finance остаётся стабильным и клиентоориентированным участником финансового рынка, предоставляющим прозрачные и понятные решения.

Планируется развитие существующих и внедрение новых ИТ-платформ, а также модернизация ИТ-инфраструктуры. Одновременно будет осуществлён переход от использования API к бесшовным интеграциям в каналах продаж и клиентского обслуживания.

Будет внедряться мультипродуктовый подход как в онлайн, так и в офлайн-каналах. Основная цель — расширение продуктовой линейки и обеспечение единого клиентского опыта во всех точках взаимодействия.

# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ НА 2025-2027 ГОДЫ



## Социальная ответственность

### **2025 год — укрепление внутренней базы и вовлеченности персонала**

- Внедрение обновлённых программ обучения на платформе iSpring e-Learning с охватом всех категорий сотрудников.
- Расширение корпоративной благотворительности от имени Компании.
- Проведение волонёрских дней с участием сотрудников в социальных проектах.
- Создание внутренней платформы для предложений социальных инициатив от работников.
- В целях развития человеческого капитала предусмотрено усиление ИТ-направления за счёт роста доли разработчиков в команде. Параллельно будет продолжена цифровая трансформация с адаптацией команд под продуктовую модель работы.

### **2026 год — социальное расширение и региональное развитие**

- Внедрение системы грейдинга оплаты труда.
- Расширение социального пакета: материальная помощь к отпуску и другим жизненным событиям.
- Запуск программы развития молодых специалистов в регионах присутствия совместно с ВУЗами.
- Организация курсов по финансовой грамотности, предпринимательству и профессиональным навыкам.
- Запуск инициатив по поддержке женщин в бизнесе: обучение и доступ к финансированию.
- Поддержка местных культурных мероприятий: фестивали, выставки, ярмарки.

### **2027 год — устойчивое развитие и экологическая ответственность**

- Программы по формированию здорового образа жизни: спортивные мероприятия, фитнес-программы.
- Развитие программ менторства для местных предпринимателей, включая консультации по бизнес-планированию и доступу к финансированию.
- Озеленение территорий: посадка деревьев, создание общественных садов.

# ВЕКТОРЫ РАЗВИТИЯ

НА БЛИЖАЙШИЕ 3 ГОДА

## РОСТ ПОРТФЕЛЯ

### Прогноз роста портфеля на ближайшее будущее

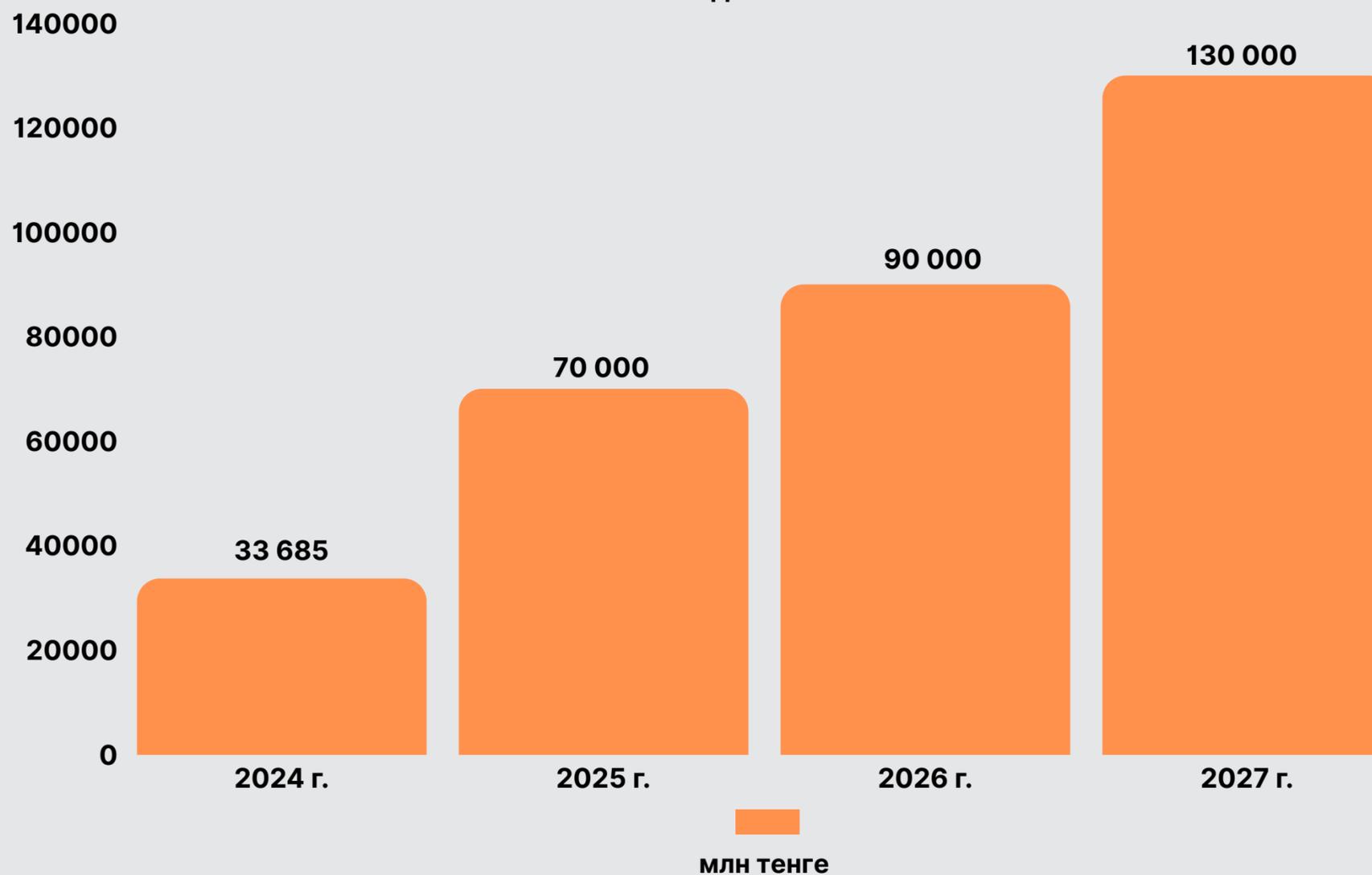
В ближайшие три года R-Finance планирует сохранить устойчивую положительную динамику роста ссудного портфеля. Согласно прогнозу, к январю 2025 года его объём увеличится более чем в два раза по сравнению с началом 2024 года — с **33,7 млрд тенге** до **70 млрд тенге**, что соответствует росту на **108%**.

За 3 года ожидается рост СП на **286%**.

Такая динамика отражает стратегический курс Компании на масштабирование, расширение клиентской базы и укрепление своих позиций на рынке микрофинансирования.



ПРОГНОЗ ОБЪЕМА ССУДНОГО ПОРТФЕЛЯ



# ВЕКТОРЫ РАЗВИТИЯ

НА БЛИЖАЙШИЕ 3 ГОДА



## ОБЛИГАЦИИ НА ЛОКАЛЬНОМ РЫНКЕ

### Планы по выпуску облигаций:

Компания планирует выпустить вторую облигационную программу на сумму 30 млрд тенге, подтверждая свою финансовую устойчивость и ответственность перед инвесторами. За год инвесторская база выросла более чем в три раза, что говорит о росте доверия к ценным бумагам Компании и их привлекательности на рынке.

## ВНЕШНЕЕ ФИНАНСИРОВАНИЕ

Запланированы шаги по расширению внешних источников финансирования. Ключевым направлением станет установление новых деловых связей и углубление сотрудничества с иностранными и международными институтами развития. Эти инициативы направлены на социально ответственное фондирование.

## УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

### Внедрение ESG

В ближайшие годы R-Finance планирует интегрировать **принципы ESG** (экологическое, социальное и корпоративное управление) в ключевые аспекты своей деятельности. Основное внимание будет направлено на устойчивое развитие, повышение эффективности бизнес-процессов и формирование положительного вклада в общество, экономику и окружающую среду.

Компания намерена усилить стандарты корпоративного управления и разработать стратегический план, включающий чётко определённые ESG-цели и показатели. Они станут инструментом для системной оценки и поэтапного улучшения нефинансовых направлений деятельности, среди которых:

- обеспечение охраны труда и безопасности сотрудников,
- развитие принципов равных возможностей,
- поддержка образовательных инициатив.

Указанные приоритеты будут последовательно внедряться в общую стратегию развития Компании, способствуя её долгосрочной устойчивости и укреплению деловой репутации.

# ПРОДУКТЫ КОМПАНИИ

В 2024 году R-Finance продолжила поступательное развитие, сосредоточив усилия на расширении доступа к финансированию для населения и предпринимателей Казахстана. Компания сделала акцент на оперативной выдаче займов с минимальным пакетом документов, что позволило укрепить позиции на рынке и расширить клиентскую базу.

В рамках реализации стратегии роста была сформирована продуктовая линейка, охватывающая **3 ключевые направления**:

## МИКРОКРЕДИТ ПОД ЗАЛОГ АВТОМОБИЛЯ

Продукт, сохраняющий лидирующую позицию по популярности среди клиентов. Основное преимущество — получение финансирования под залог транспортного средства без его изъятия. Займы используются как для развития бизнеса, так и на личные нужды: лечение, обучение, ремонт, бытовые расходы и прочее.

### Условия предоставления:

- Сумма: до 20 000 МРП
- Срок: до 60 месяцев
- Ставка: до 38,5% годовых
- Целевое назначение: предпринимательская деятельность, потребительские цели.
- Залог: автомобиль, который остаётся в пользовании клиента

## МИКРОКРЕДИТ ПОД ЗАЛОГ НЕДВИЖИМОСТИ

Продукт внедрён в марте 2024 года. Ориентирован на представителей микро и малого бизнеса, нуждающихся в долгосрочном финансировании на выгодных условиях. Позволяет получить значительные суммы под залог жилой или коммерческой недвижимости.

### Условия предоставления:

- Сумма: до 20 000 МРП
- Срок: до 84 месяцев
- Ставка: до 38,5% годовых
- Цель кредита: предпринимательская деятельность
- Залог: жилая или нежилая недвижимость

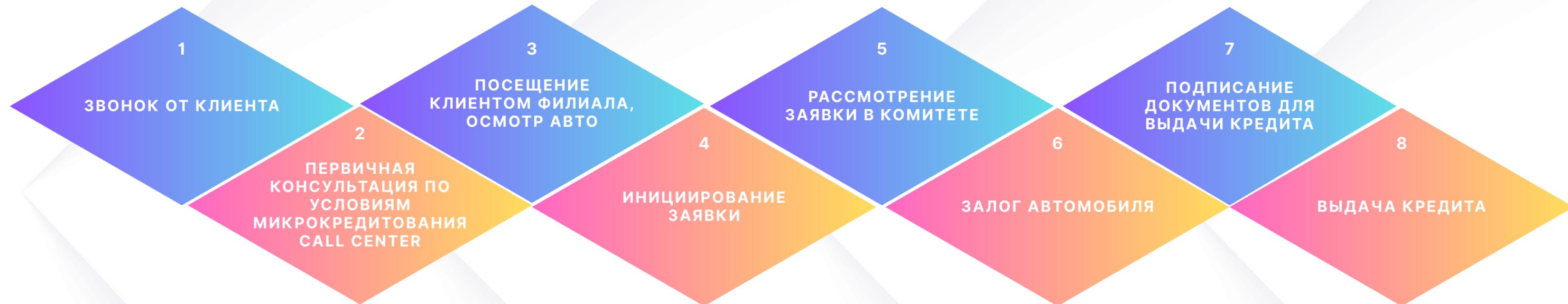
## АВТОКРЕДИТОВАНИЕ

Программа направлена на финансирование покупки новых и подержанных автомобилей с оформлением залога на приобретаемое транспортное средство.

### Условия предоставления:

- Первоначальный взнос: от 15%
- Срок: до 84 месяцев
- Ставка: до 38,5% годовых (в зависимости от года выпуска автомобиля и платёжеспособности клиента)
- Залог: приобретаемый автомобиль

# БИЗНЕС-ПРОЦЕСС ВЫДАЧИ МИКРОКРЕДИТА



## ИТОГИ 2024 ГОДА:



ЗАПУСК  
ПАРТНЕРСКОЙ  
ПРОГРАММЫ С  
АВТОСАЛОНАМИ



ЗАКЛЮЧЕНО **15**  
**ДОГОВОРОВ** О  
СОТРУДНИЧЕСТВЕ С  
ОФИЦИАЛЬНЫМИ  
ДИЛЕРАМИ

## КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

В соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, а также положениями Учредительного договора ТОО «МФО «R-Finance» от 4 апреля 2023 года, в Компании сформирована система корпоративного управления, направленная на обеспечение прозрачности, подотчетности и высокой эффективности управления.

Целью внедрения данной системы является обеспечение устойчивого развития Компании, повышение доверия со стороны участников, партнеров и других заинтересованных сторон, а также приверженность принципам надлежащего корпоративного управления.

# КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ

## Система корпоративного управления

### Иерархия органов управления:

В Компании установлена следующая иерархия органов корпоративного управления:

- 1. Высший орган** — Общее собрание участников Компании;
- 2. Наблюдательный орган** — Совет директоров;
- 3. Единоличный исполнительный орган** — Генеральный директор.

Функционирование указанной структуры позволяет выстраивать эффективные процессы управления с четким распределением полномочий и ответственности, обеспечивая баланс интересов всех участников и соблюдение принципов прозрачности, справедливости и устойчивости.

## Принципы системы корпоративного управления

Система корпоративного управления R-Finance основывается на принципах справедливости, добросовестности, ответственности, прозрачности, профессионализма и компетентности. Она направлена на формирование доверия между участниками корпоративных отношений, устойчивое развитие Компании, обеспечение стабильности, прибыльности и роста её рыночной ценности.

Эффективное корпоративное управление предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных сторон и способствует повышению эффективности деятельности Компании.

## Ключевые принципы

1. Принцип защиты прав и интересов Участников;
2. Принцип самостоятельной деятельности;
3. Принцип прозрачности и объективности раскрытия информации;
4. Принцип законности и этики;
5. Принцип эффективной кадровой политики;
6. Принцип охраны окружающей среды и безопасности.



# КОРПОРАТИВНОЕ УПРАВЛЕНИЕ



## Система иерархии органов корпоративного управления Компании



### Структура корпоративного управления ТОО «МФО «R-Finance»

В соответствии с требованиями действующего законодательства, Учредительного договора и Устава Компании, определены чёткие границы полномочий органов корпоративного управления.

#### Общее собрание участников Компании (ОСУ)

ОСУ является высшим органом управления Компании и уполномочено принимать решения по всем ключевым вопросам её деятельности. В его компетенцию входит наделение и распределение полномочий между наблюдательным и исполнительным органами. Также ОСУ формирует состав Совета директоров и назначает Генерального директора Компании.

#### Совет директоров Компании

Совет директоров выступает в качестве наблюдательного органа. Его основной функцией является контроль за финансово-хозяйственной деятельностью исполнительного органа. Кроме того, Совет директоров принимает решения по вопросам, не отнесённым к компетенции других органов Компании, в соответствии с Законодательством и внутренними нормативными документами.

#### Единоличный исполнительный орган Компании

Генеральный директор, являясь единоличным исполнительным органом, осуществляет текущее (операционное) руководство деятельностью Компании в пределах полномочий, предоставленных Законодательством и учредительными документами.

# ЧЛЕНЫ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ

В 2024 году состав Совета директоров ТОО «МФО «R-Finance» включал трёх членов:

- **Thilakaratne Don Manuwelge Don Krishan** — Председатель Совета директоров;
- **Dias Seneviratne Shashika** — Член Совета директоров;
- **Ни Константин Аркадьевич** — Член Совета директоров.

# ПРЕДСЕДАТЕЛЬ СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



**Thilakaratne Don Manuwelge Don Krishan (Тилакаратне Дон Манувелге Дон Кришан)**

**Председатель Совета директоров**

*Thilakaratne Don Manuwelge Don Krishan* является высококвалифицированным специалистом с более чем 30-летним опытом в сферах менеджмента, кредитования, управления каналами сбыта, маркетинга, факторинга, управления портфелем и других направлений. Он обладает обширной экспертизой в области исламских финансов и принимал участие в международных форумах в качестве приглашённого докладчика и эксперта.

Является бывшим Председателем Ассоциации финансовых домов Шри-Ланки (Finance Houses Association of Sri Lanka — FHASL), объединяющей лицензированные финансовые компании страны.

**Профессиональная квалификация подтверждена следующими достижениями:**

- Ассоциированный член Института банкиров Шри-Ланки (AIB) с 1995 года;
- Выпускник Гарвардской школы бизнеса (США), Программа стратегического лидерства в микрофинансировании (2018 год);
- Обучение в Институте дипломированных специалистов по управленческому учету (CIMA), завершено в 2020 году.

Свою профессиональную карьеру начал в 1990 году в **Seylan Bank PLC** (Шри-Ланка) на позиции менеджера по маркетингу.

С 1995 года является сотрудником группы компаний **LOLC Holdings PLC** — материнской компании **Fortune Holding SG Pte Ltd**, которой принадлежит **50,01 %** доли в уставном капитале **ТОО «МФО «R-Finance»**.

В 2024 году, параллельно с исполнением обязанностей Председателя Совета директоров ТОО «МФО «R-Finance», занимал следующие должности в группе **LOLC Holdings PLC**:

- Директор / CEO LOLC Finance PLC (LOFIN)
- Глава направления исламского финансирования LOLC Group
- CEO LOLC Valuations

# ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



## **Dias Seneviratne Shashika (Диас Сеневираатне Шашика)**

### **Член Совета директоров**

*Dias Seneviratne Shashika* — профессиональный юрист с более чем 20-летним опытом работы в области гражданского, коммерческого и корпоративного права. С 1999 года является адвокатом Верховного суда Шри-Ланки.

С 2003 года работает в группе компаний **LOLC Holdings PLC**, где занимается юридическим сопровождением деятельности компании на локальном и международном уровнях. Основные направления её деятельности включают корпоративное и коммерческое право, судебные разбирательства и арбитраж.

Обладает обширным опытом в сопровождении сделок по слияниям и поглощениям как в Шри-Ланке, так и за её пределами. Специализируется на проведении комплексной правовой проверки компании, вопросах корпоративного регулирования, а также на разработке и анализе юридической документации для международных и местных фондов, сделок с акциями и иных корпоративных соглашений. Участвовала в трансграничных сделках с юридическими фирмами в таких странах, как Филиппины, Индонезия, Пакистан, Камбоджа, Мьянма, Танзания, Кения, Руанда, Нигерия, Индия, Уганда, Замбия, Зимбабве, Кыргызстан и Казахстан.

В рамках деятельности в группе LOLC возглавляла юридическую команду по созданию и внедрению исламского бизнес-подразделения **Al-Falaah** при компании **LOLC Finance PLC**. Внесла значительный вклад в разработку и правовое сопровождение исламских финансовых продуктов в соответствии с нормами шариата.

# ЧЛЕН СОВЕТА ДИРЕКТОРОВ



**Ни Константин Аркадьевич**  
**Член Совета директоров**

*Ни Константин Аркадьевич* — профессиональный управленец с обширным международным образованием и опытом работы в сфере управления и финансов.

В 2018 году окончил **Royal Holloway, University of London (Великобритания)**, где получил степень бакалавра экономики.

2020 году завершил обучение в **London School of Economics and Political Science (Великобритания)**, по итогам которого получил степень магистра в области бухгалтерского учёта и финансов.

В период с 2018 по 2019 и с 2020 по 2022 годы занимал различные должности в Компании, включая руководящие.

В настоящее время является Генеральным директором **ТОО «ROKOS FISH»** — одного из крупнейших производителей и дистрибьюторов рыбной продукции в Казахстане, а также **ТОО «ROKOS LOGISTICS»** — лидирующей компании в сфере логистики и грузоперевозок.

# ГЕНЕРАЛЬНЫЙ ДИРЕКТОР



**Ни Роман Аркадьевич**  
**Генеральный директор Компании**

*Ни Роман Аркадьевич* является **основателем, акционером ТОО «Автоломбард Р-Финанс» и Генеральным директором** с момента основания компании.

Его высокая квалификация подтверждается международным академическим образованием и успешной предпринимательской деятельностью.

Он обладает степенями **MBA (Webster University)** и **DBA in Finance: Dynamic Pricing and Revenue Management (European University)**.

После завершения академического обучения в 2018 году он осуществлял предпринимательскую деятельность в качестве соучредителя компании **Reachers Sàrl — Crowd investment platform (Женева, Швейцария)**, а также основателя и управляющего ресторанным бизнесом в **Renile SA**.

Основал **ТОО «Автоломбард Р-Финанс»** в 2017 году. В связи с изменением вида деятельности в 2020 году компания прошла перерегистрацию и была **переименована в ТОО «МФО «R-Finance»**.

# ПРИНЦИПЫ ВОЗНАГРАЖДЕНИЯ



## Принципы вознаграждения органов корпоративного управления

Членам Совета директоров не принадлежат доли участия в уставном капитале Эмитента. В 2024 году членам Совета директоров (наблюдательного совета) вознаграждения и бонусы не выплачивались.

Размер совокупного вознаграждения Исполнительного органа по итогам завершённого финансового года, согласно условиям трудового договора, составил 99 943 тыс. тенге.

Информация о вознаграждении Исполнительного органа раскрыта в Аудиторском отчёте Компании за 2024 год.

R-Finance придерживается принципов прозрачности и поэтапно выстраивает подход к раскрытию информации о политике вознаграждения руководящих органов в соответствии с требованиями корпоративного управления и ESG.

# ЗАИНТЕРЕСОВАННЫЕ СТОРОНЫ



## Взаимодействие с заинтересованными сторонами

В деятельности Компании как финансовой организации ключевыми заинтересованными сторонами, оказывающими существенное влияние на её деятельность, могут быть определены клиенты Компании, государственные уполномоченные органы, включая финансового регулятора, а также участники, инвесторы, иные аффилированные лица и широкий круг контрагентов, с которыми Компания взаимодействует в рамках своей операционной деятельности.

Регулирование взаимоотношений с заинтересованными сторонами осуществляется в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан, а также на основе принципов строгого и неукоснительного соблюдения требований и норм, установленных учредительными и внутренними нормативными документами Компании в сфере установления и развития таких взаимоотношений.

# СЛУЖБА ВНУТРЕННЕГО АУДИТА



Внутренний аудит в ТОО «МФО «R-Finance» обеспечивает объективные и независимые консультации и гарантии, направленные на повышение эффективности деятельности Компании. Основные цели службы — оценка рисков, разработка мероприятий по их снижению и повышение рентабельности бизнес-процессов.

#### **Ключевые задачи внутреннего аудита включают:**

- оценку систем внутреннего контроля и эффективности работы подразделений;
- разработку и анализ системы управления рисками, а также внедрение мер по их минимизации;
- контроль соблюдения принципов корпоративного управления.

Деятельность службы внутреннего аудита соответствует требованиям законодательства Республики Казахстан, Кодексу этики, международным стандартам внутреннего аудита и базируется на принципах независимости, объективности и профессионализма.

Аудит проводится в соответствии с утвержденным планом, учитывающим приоритеты развития Компании. В 2024 году было проведено 24 аудиторских проверок, из них 8 тематических и 16 комплексных. По результатам проверок менеджмент рассмотрел отчёты и утвердил планы мероприятий для исполнения. В течение года осуществлялся мониторинг реализации рекомендаций внутреннего аудита.

# КОМПЛАЕНС КОНТРОЛЬ



В условиях усиливающегося регулирования и усложнения нормативно-правовой среды ТОО «МФО «R-Finance» внедрило систему комплаенс-контроля как неотъемлемую часть корпоративного управления. Служба комплаенс обеспечивает соблюдение законодательства, корпоративных стандартов, внутренних политик и процедур, снижая правовые и репутационные риски, а также способствуя прозрачности и устойчивости бизнеса.

**Система комплаенс-контроля функционирует на основе принципа «трёх линий защиты»:**

**Первая линия** — все сотрудники Компании, обязанные своевременно информировать о возможных нарушениях и событиях, сопряжённых с комплаенс-рисками.

**Вторая линия** — комплаенс-блок, осуществляющий постоянный мониторинг и контроль.

**Третья линия** — служба внутреннего аудита, обеспечивающая независимую оценку эффективности системы.

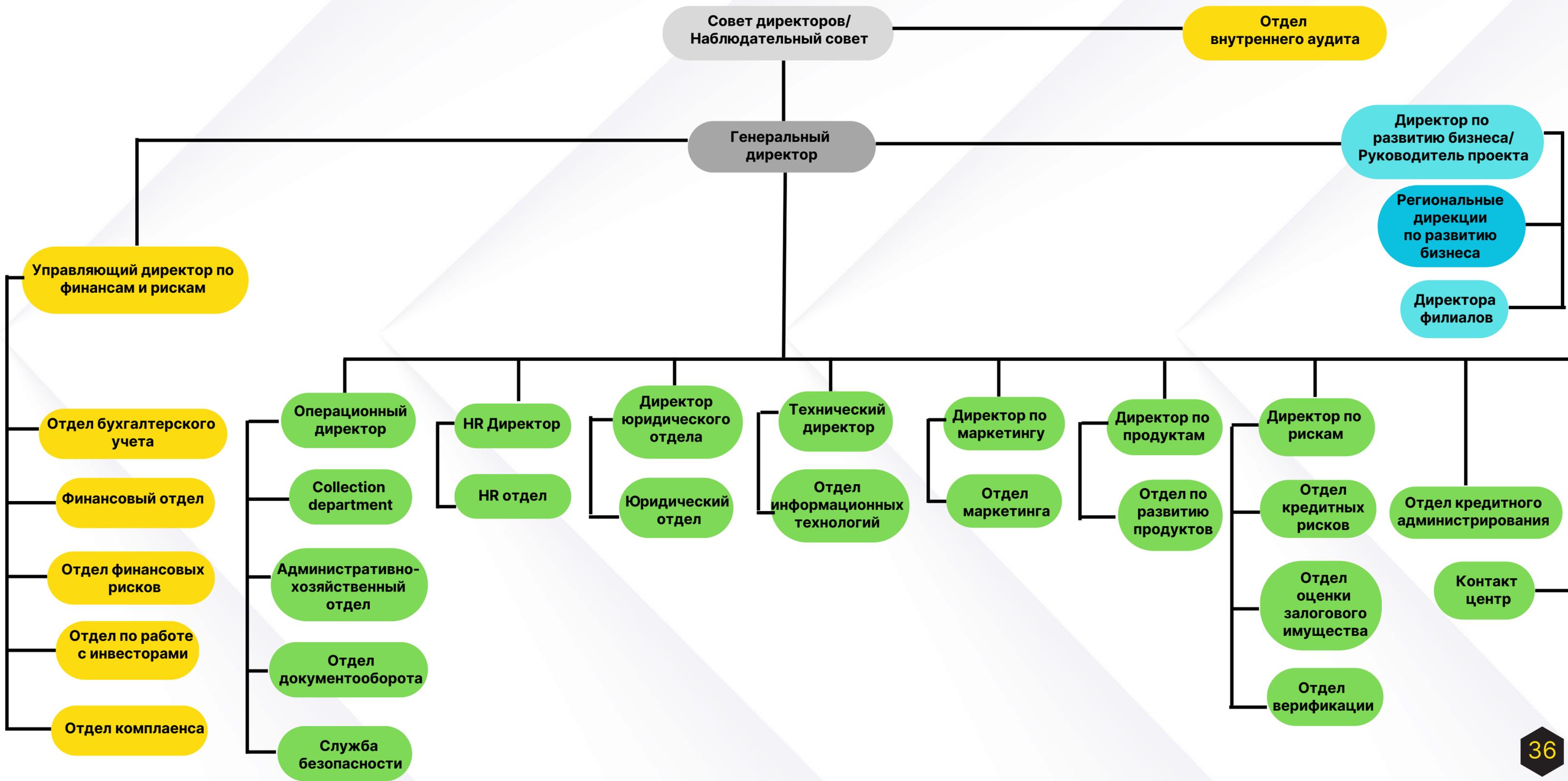
Комплаенс является частью корпоративной культуры, основанной на принципах законности, этики и добросовестности. В 2023 году в Компании было создано отдельное подразделение — отдел комплаенс, ставшее важным элементом внутреннего контроля.

В рамках противодействия легализации доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма (ПОД/ФТ), Компанией реализуются меры в соответствии с Законом РК от 28 августа 2009 года № 191-IV, международными стандартами FATF и нормативными актами уполномоченных органов и регулятора. В Компании также реализуется внедрение программного обеспечения Prime AML Cloud, обеспечивающее автоматизацию финансового мониторинга по линии ПОД/ФТ.

Утверждены Правила внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ, в соответствии с законодательством и требованиями регуляторов (в т.ч. Постановление №105 от 29.10.2020 и Приказ №6 от 09.08.2021). Руководитель отдела комплаенс назначен ответственным лицом по ПОД/ФТ. Сотрудники отдела комплаенс проходят обязательную сертификацию на базе Национального центра по управлению персоналом госслужбы, подтверждая квалификацию не реже одного раза в три года. Все вновь принятые сотрудники проходят обязательное ознакомление с нормативной базой ПОД/ФТ и внутреннее тестирование.

В Компании действует Антикоррупционная политика, направленная на соблюдение принципов корпоративной этики, предотвращение коррупции и мошенничества. Компания придерживается принципа нулевой терпимости к коррупции. В случае выявления возможных нарушений любой сотрудник или третье лицо может сообщить об этом через «Горячую линию» по электронной почте или телефону. Все обращения рассматриваются в установленном порядке, при необходимости проводится служебное расследование.

Компания обеспечивает регулярное информирование и обучение персонала по вопросам комплаенса, ПОД/ФТ и антикоррупционного законодательства, что способствует поддержанию высокой деловой репутации и стандартов ведения бизнеса.



# ГЕОГРАФИЯ КОМПАНИИ

На сегодняшний день R-Finance представлена **в 16 крупнейших городах** Казахстана, включая Астану, Алматы, Актобе, Шымкент, Караганду и другие. Сеть Компании насчитывает **29 единиц обслуживающих отделений**, в которых трудятся более **200 сотрудников**, обеспечивая высокий уровень обслуживания и индивидуальный подход к каждому клиенту.



# ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ

В 2024 году ТОО «МФО «R-Finance» продолжило развитие операционной деятельности, сосредоточив усилия на расширении клиентской базы, оптимизации внутренних процессов и повышении доступности услуг в регионах. Компания оказывает микрофинансовые услуги через сеть из 29 отделений по всему Казахстану, обеспечивая быстрое рассмотрение заявок, минимальные требования к заёмщикам и гибкие условия выдачи. Важным приоритетом остаётся качество обслуживания клиентов и повышение эффективности работы региональных подразделений.



# ОБЗОР МФО И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

По итогам отчетного периода Компания продемонстрировала уверенное развитие и вошла в **Топ-10** крупнейших микрофинансовых организаций Казахстана.

Этот результат стал следствием продуманной стратегии, роста клиентской базы и эффективного управления. Темп прироста активов за отчетный год составил **68%**, что свидетельствует о стремительном расширении бизнеса.

Показатель leverage демонстрировал умеренный рост, мы активно используем заемный капитал, оставаясь в пределах контролируемого риска. Это особенно важно в условиях одновременного увеличения активов и собственного капитала. При этом рост СП стал одним из самых лучших показателей среди всех МФО, отражая устойчивость Компании и доверие со стороны инвесторов.

За период с **1 января 2023 года по 1 января 2025 года** чистая прибыль Компании увеличилась более чем в **3,5 раза** — с **761 млн тенге до 2 719,8 млн тенге** (согласно данным аудиторского отчета). Это свидетельствует о высокой рентабельности бизнеса и способности Компании эффективно масштабироваться.



## БОЛЕЕ 100 НОВЫХ СОТРУДНИКОВ В 2024 ГОДУ

Активное расширение команды для улучшения клиентского сервиса.



## ДОВЕРИЕ СО СТОРОНЫ КЛИЕНТОВ

Высокий уровень повторных обращений за микрокредитами.



## ПРОЗРАЧНАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

Соблюдение регуляторных требований и открытость перед инвесторами.



# ОБЗОР МФО И ФИНАНСОВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

R-Finance демонстрирует одну из самых динамичных и сбалансированных траекторий роста в секторе микрофинансирования Казахстана, что подтверждается следующими показателями:

- высокие темпы роста активов и капитала;
- управляемый уровень долговой нагрузки (leverage);
- вхождение в ТОП-10 МФО по размеру активов;
- рост чистой прибыли;
- повышение роли на рынке.

Такая динамика развития повышает инвестиционную привлекательность Компании, особенно с точки зрения оценки её долговых обязательств.

## ЦИФРЫ И ФАКТЫ ЗА 2024 ГОД



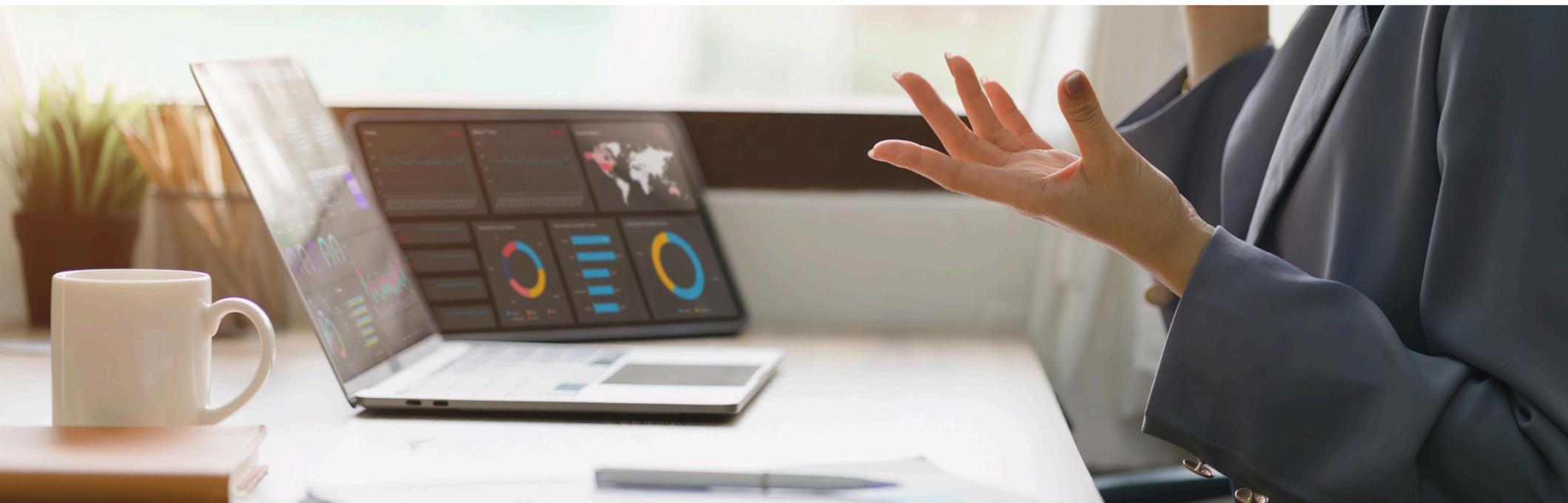
**227 СОТРУДНИКОВ В ШТАТЕ**



**29 отделений в крупных городах:**  
Астана, Алматы, Шымкент и т.д. Также открыли точки в Темиртау, Сарыагаш, Мерке, Каскелен и Жанаозен.

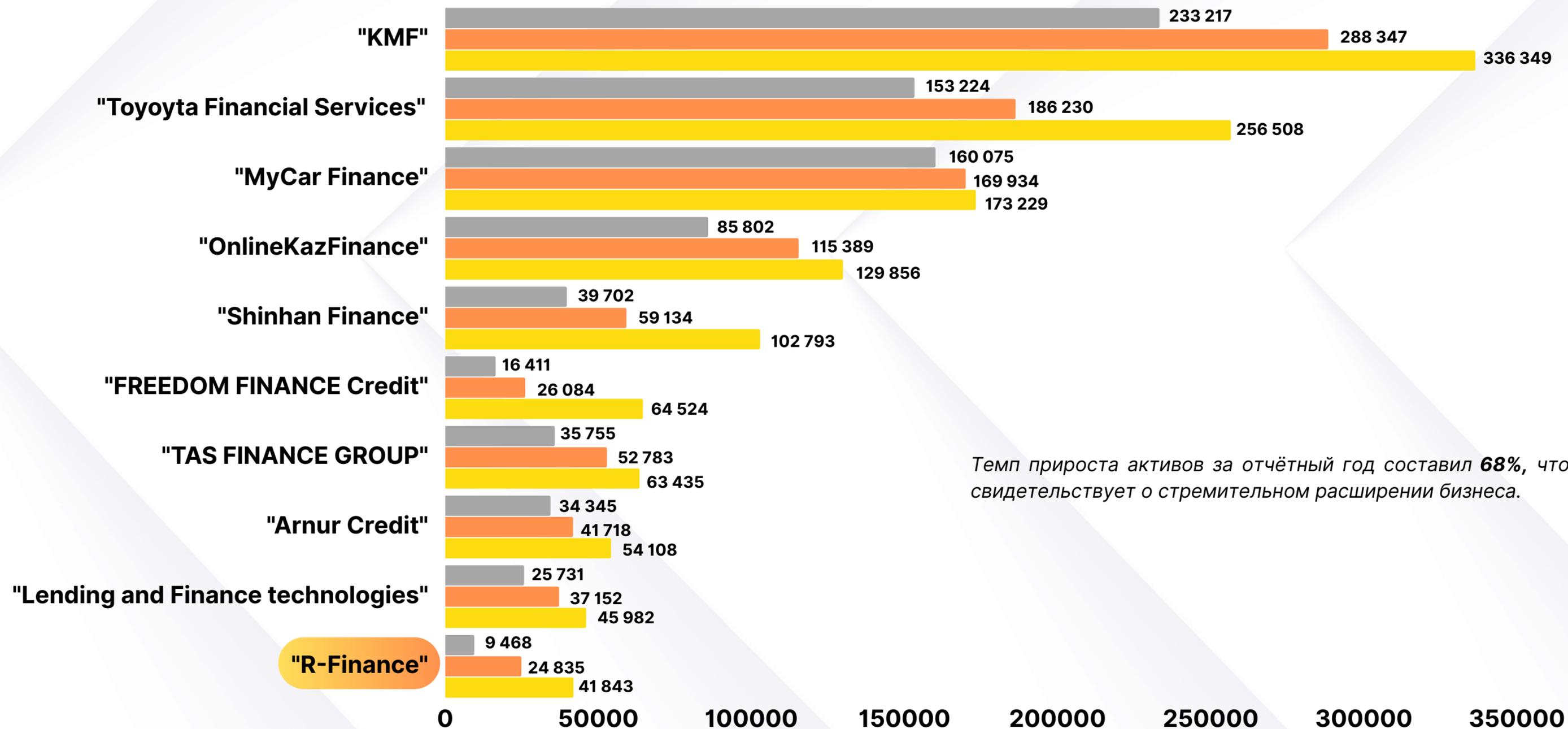


**РОСТ ЗАЯВОК**  
рост на 38% по сравнению  
с 2023 годом



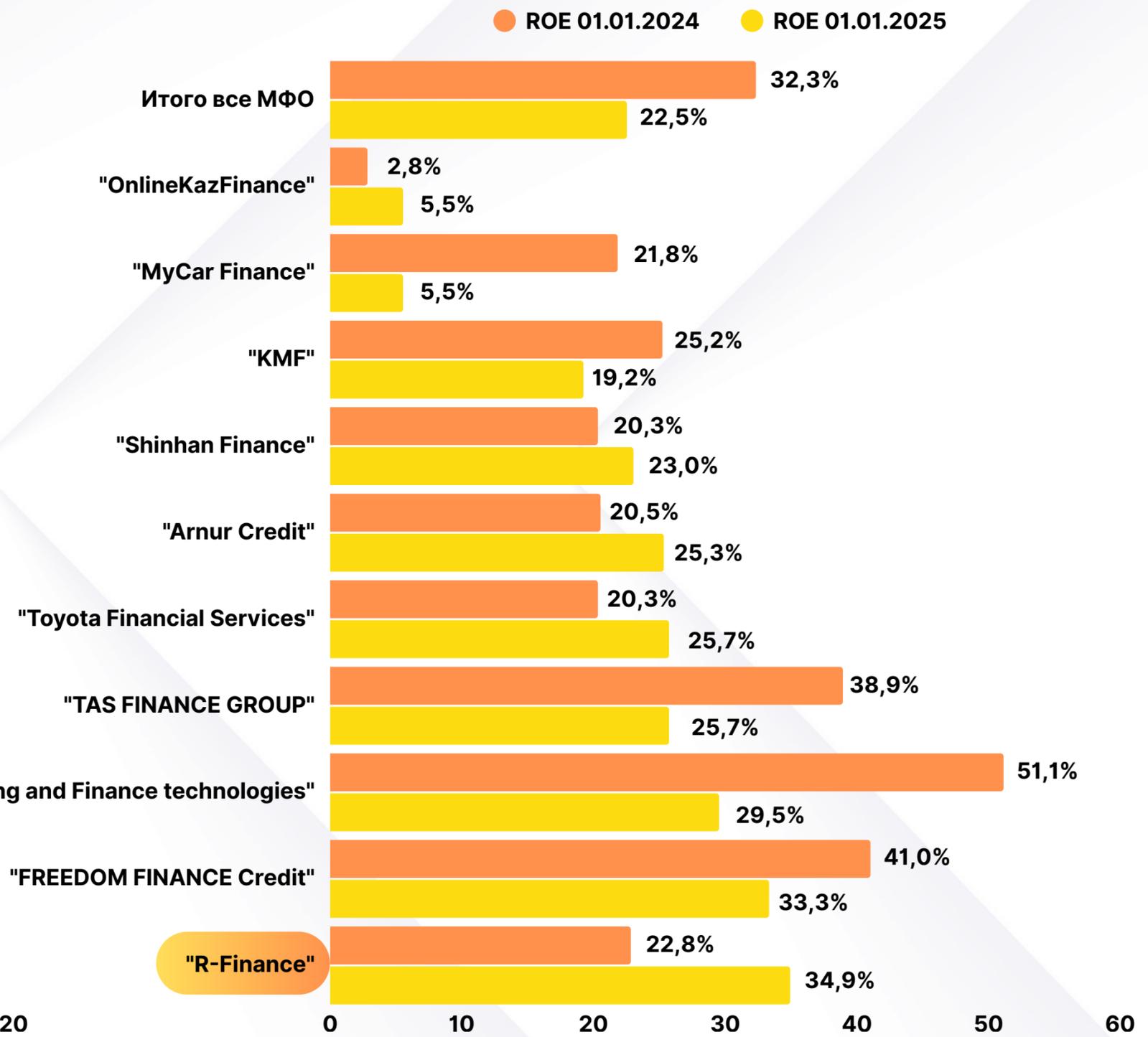
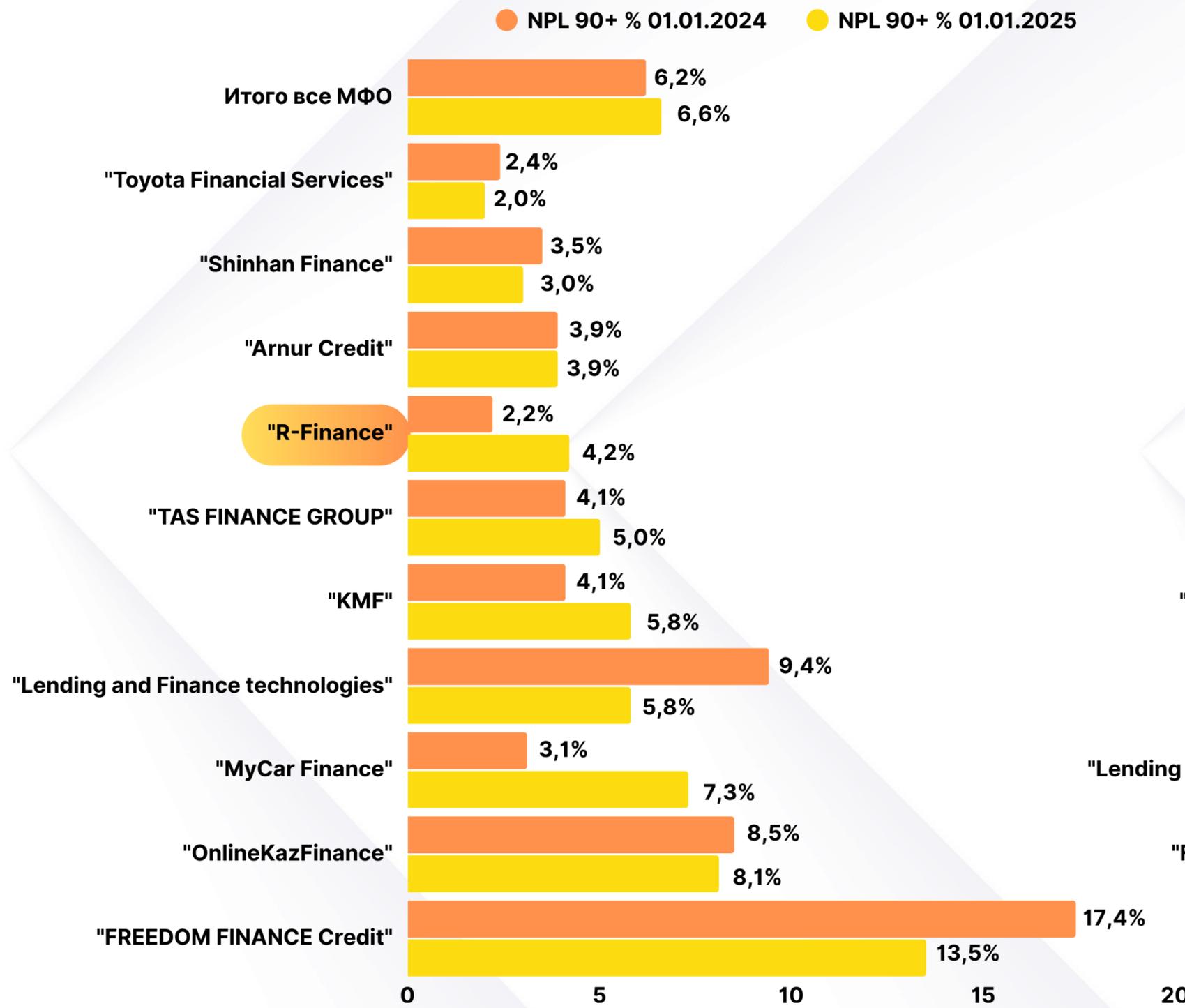
# Позиции ТОО «МФО «R-Finance» и потенциал роста

● Активы млн тенге 01.01.2023 ● Активы млн тенге 01.01.2024  
● Активы млн тенге 01.01.2025



Темп прироста активов за отчётный год составил **68%**, что свидетельствует о стремительном расширении бизнеса.

# Качество портфеля и рентабельность



# ОТЧЕТ О ДОХОДАХ И РАСХОДАХ

## РОСТ ФИНАНСОВЫХ ПОКАЗАТЕЛЕЙ

В 2024 году R-Finance продемонстрировала уверенный рост финансовых показателей. Чистый процентный доход после вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам увеличился почти вдвое — **с 2,88 млрд тенге до 5,42 млрд тенге**. Прибыль за год выросла более чем **в 2,4 раза** и составила **2,72 млрд тенге** по сравнению с **1,12 млрд тенге в 2023 году**, что отражает высокую эффективность деятельности Компании и устойчивость бизнес-модели.



### ОБЩАЯ ВЫРУЧКА

11 606 млн тенге (рост на 116 % по сравнению с 2023 годом)



### ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ

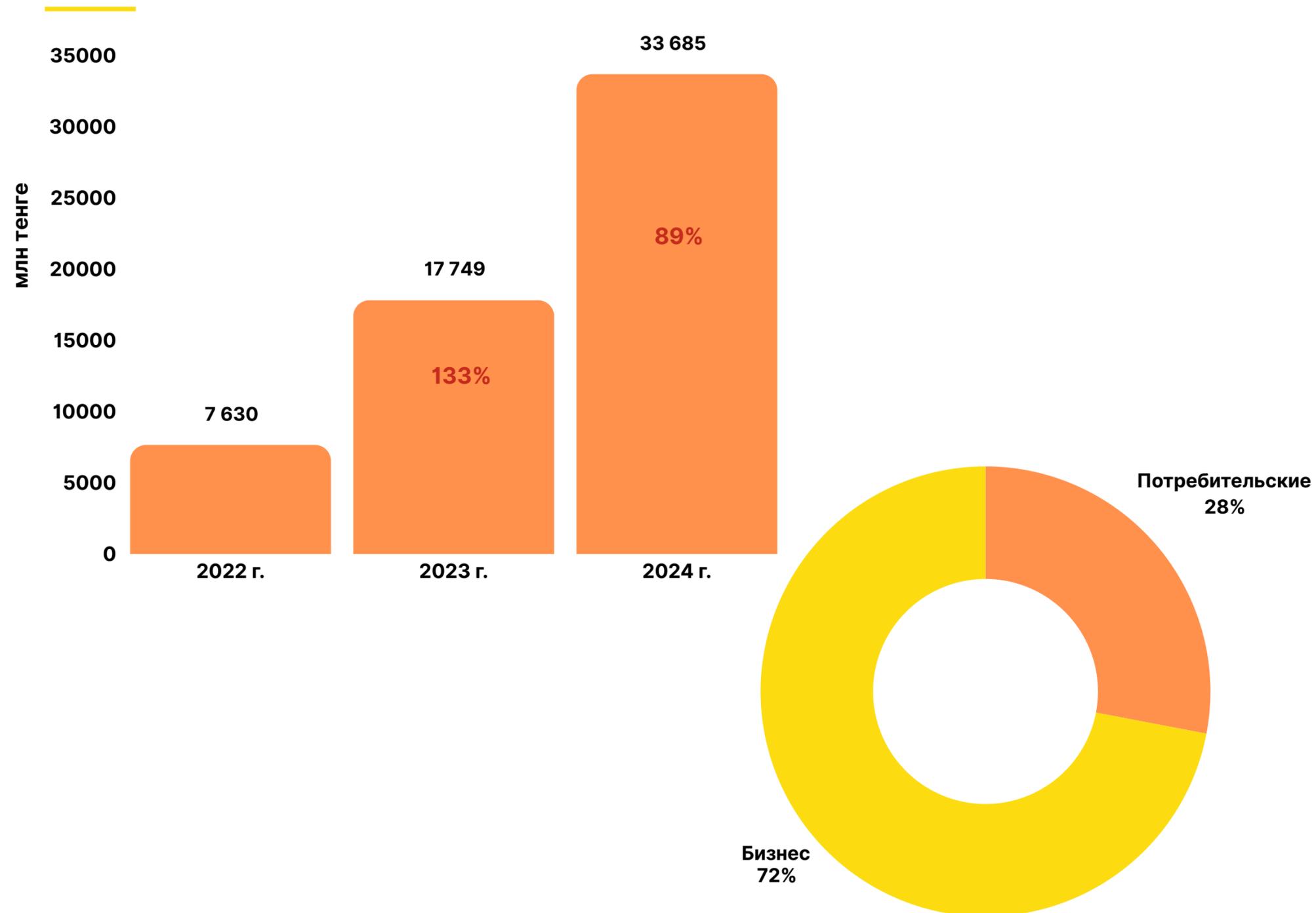
2 719,8 млн тенге (рост на 144% по сравнению с 2023 годом)



<i>В тысячах тенге</i>	<i>2024 год</i>	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>
<i>Процентные доходы</i>	<b>11,606,025</b>	5,375,894	2,841,281
<i>Процентные расходы</i>	<b>(5,567,967)</b>	(2,344,976)	(816,101)
<b>Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>6,038,058</b>	3,030,918	2,025,180
<i>Расход по ожидаемым кредитным убыткам</i>	<b>(622,886)</b>	(155,585)	(28,929)
<b>Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>	<b>5,415,172</b>	2,875,333	1,996,231
<i>Расходы на персонал и прочие операционные расходы</i>	<b>(2,342,633)</b>	(1,624,513)	(1,023,953)
<i>Прочие доходы</i>	<b>383,268</b>	135,509	(123,730)
<b>Прибыль до налогообложения</b>	<b>3,455,807</b>	1,386,329	979,139
<i>Расходы по налогу на прибыль</i>	<b>(735,958)</b>	(270,845)	(218,069)
<b>Прибыль за год</b>	<b>2,719,849</b>	1,115,484	761,070
<i>Прочий совокупный доход за год</i>	-	-	
<b>Итого совокупный доход за год</b>	<b>2,719,849</b>	1,115,484	761,070

# ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

## ДИНАМИКА ССУДНОГО ПОРТФЕЛЯ



### ССУДНЫЙ ПОРТФЕЛЬ КОМПАНИИ

увеличился от **17,7 млрд тенге** до **33,7 млрд тенге**, что соответствует приросту на **89%**.

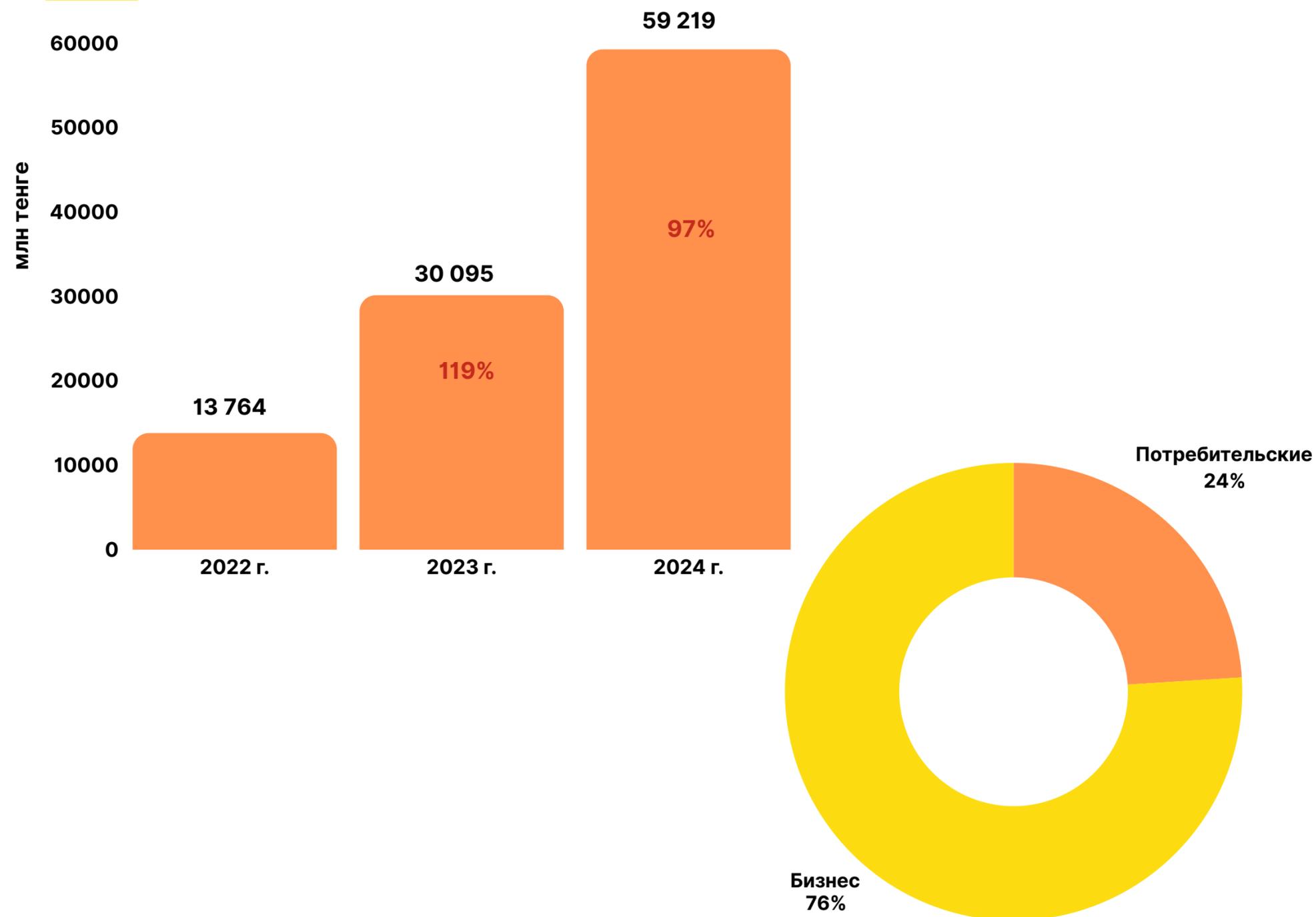


### ДОЛЯ ЗАЙМОВ

выданных на предпринимательские цели, достигла **72%**, отражая стратегический сдвиг Компании в сторону поддержки МСБ.

# ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

## ОБЪЕМ ВЫДАННЫХ КРЕДИТОВ



### В 2024 ГОДУ

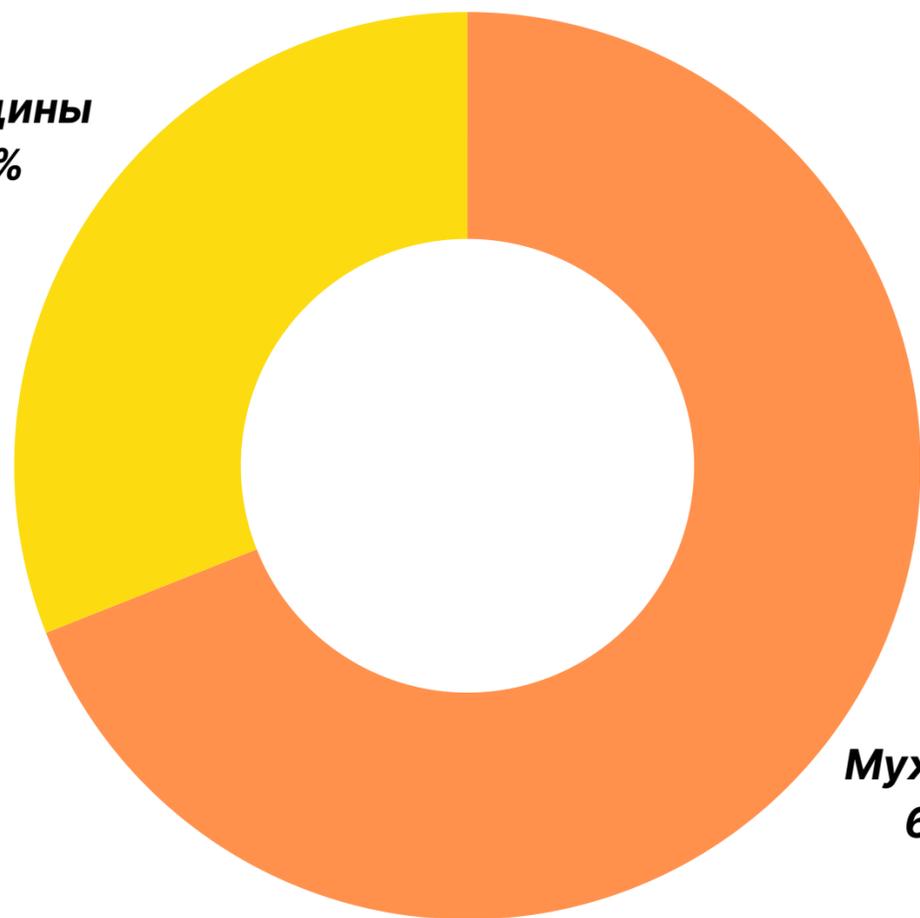
объем выданных кредитов составил **59,2 млрд тенге**, что на **97%** превышает аналогичный показатель предыдущего года

# ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

## СТРУКТУРА ВЫДАННЫХ КРЕДИТОВ ПО ГЕНДЕРНОМУ ПРИЗНАКУ



Женщины  
31%



Мужчины  
69%



### КРЕДИТНЫЕ ВЫДАЧИ

В 2024 году основная часть кредитных выдач (**64%**) пришлась на города республиканского значения.



### РАСШИРЕНИЕ ФИЛИАЛЬНОЙ СЕТИ

R-Finance активно продолжает расширение филиальной сети в рамках реализации стратегии регионального роста.

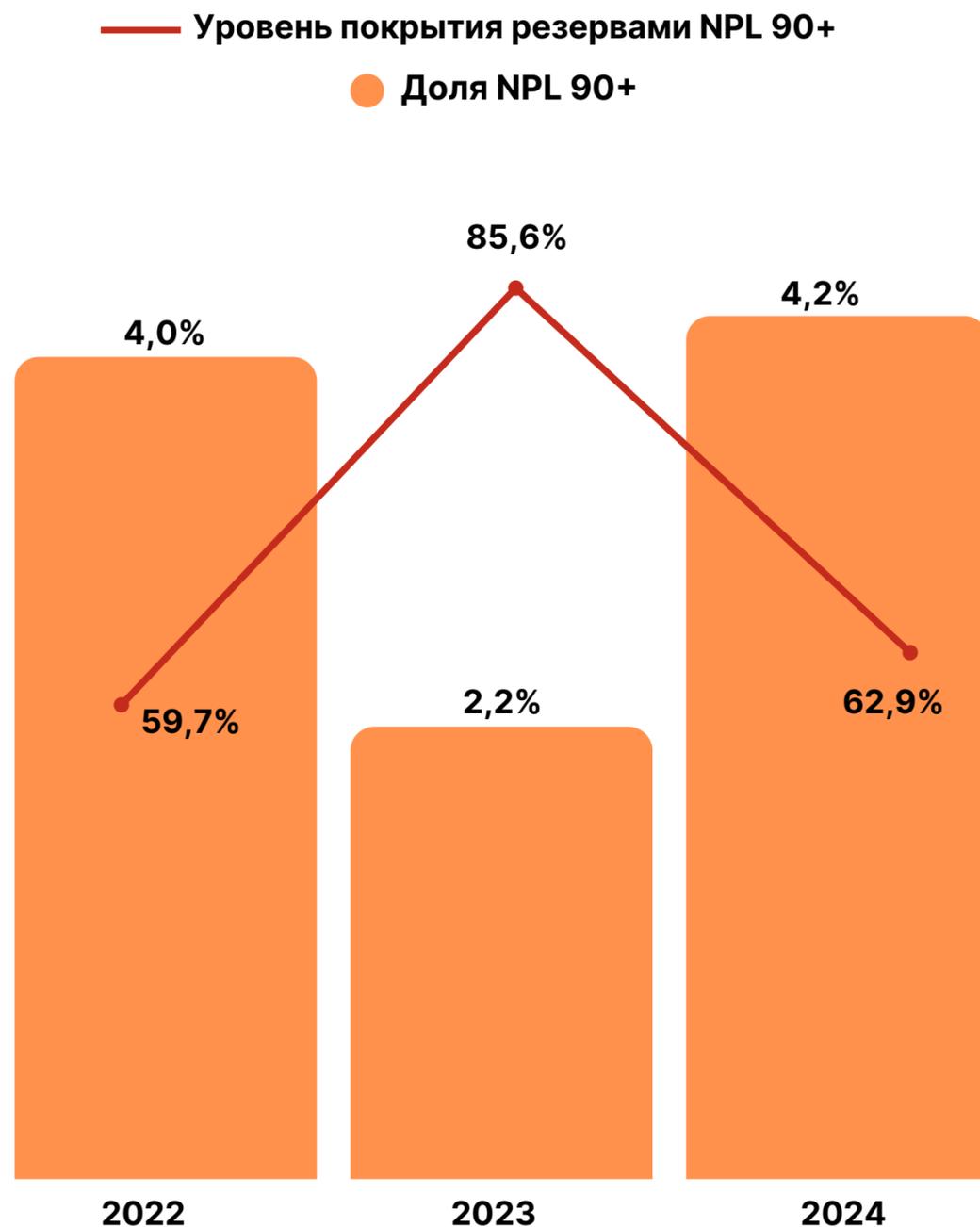


### СТРУКТУРА ЗАЕМЩИКОВ ПО ГЕНДЕРНОМУ ПРИЗНАКУ

По итогам 2024 года мужчины составили основную долю заемщиков (**69%**), что отражает доминирование мужской аудитории в кредитных продуктах компании. Женщины — **31%**.

# ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

## NPL 90+ И ПОКРЫТИЕ РЕЗЕРВАМИ



### СП (ОД)

2022 год	7 630 млн тенге
2023 год	17 794 млн тенге
2024 год	33 685 млн тенге



### NPL 90+

2022 год	305 млн тенге
2023 год	394 млн тенге
2024 год	1 427 млн тенге



### ПРОВИЗИИ

2022 год	182 млн тенге
2023 год	338 млн тенге
2024 год	898 млн тенге

# ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

## ИСПОЛНЕНИЕ ПРУДЕНЦИАЛЬНЫХ НОРМАТИВОВ

В отчетном году R-Finance соблюдала все установленные регулятором пруденциальные нормативы.

Год	Коэффициент достаточности собственного капитала ( $k_1 \geq 0,1$ )	Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ( $k_2 \leq 0,25$ )	Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств ( $k_3 \leq 10$ )	Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 календарных дней в общей сумме ссудного портфеля, в %
2022	0,332	0,016	2,015	
2023	0,208	0,013	2,855	2,347
2024	0,347	0,023	3,652	4,593

# ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

## МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ ПОКАЗАТЕЛИ

<b>ВВП 2024 г.</b>	134,3 трлн. тенге	<b>Прогноз стоимости нефти марки BRENT</b>	75,00
<b>Рост ВВП 2024 г.</b>	4,8% (в 2023г. = 5,1%)	<b>Уровень безработицы 2024 г.</b>	4,7% (в 2023г. = 4,7%)
<b>Прогноз роста ВВП 2025 г.</b>	4,70%	<b>Базовая ставка НБРК 2024 г.</b>	15,25% (на начало 2024г. = 15,25%)
<b>Уровень инфляции 2024 г.</b>	8,6% (в 2023г. = 9,8%)	<b>Прогноз базовой ставки 2025 г.</b>	15,90%
<b>Прогноз уровня инфляции 2025 г.</b>	10,60%	<b>Курс USD/KZT</b>	525,11 (на начало года 454,56) ▶ 16% (девальвация тенге)
<b>Нефть марки BRENT на конец 2024 г.</b>	76,76 (на начало 2024г. = 81,71)		



## ОТРАСЛЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ:

### КОЛИЧЕСТВО МФО

214 (на начало 2024 г. 229 ед.)

### АКТИВЫ МФО

1 718 млрд тенге (на начало года 1 384 млрд тенге)  
▶ 24% (рост)

### ССУДНЫЙ ПОРТФЕЛЬ МФО

1 549 млрд тенге (на начало 2024 г. 1 244 млрд тенге)  
▶ 25% (рост)

### ДОЛЯ NPL В СЕКТОРЕ МФО

6,6% (на начало 2024 г. = 6,2%)

### УРОВЕНЬ РЕЗЕРВИРОВАНИЯ NPL

261% (на начало 2024 г. = 267%)

# ОПЕРАЦИОННАЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТЬ



## ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО ОБЛИГАЦИЯМ

С 2020 года было выпущено **16 облигаций на 45 млрд тенге** со сроком обращения от 1 до 3 лет.

За период с 2020 по 2024 годы привлечено **35 млрд тенге**.

**6 выпусков** на сумму **7 млрд тенге** были погашены в срок.

По состоянию на **31 декабря 2024 года** в обращении находится **8 выпусков** на сумму **27 млрд тенге**.

Все облигации являются необеспеченными, без встроенных опционов.

Все облигации деноминированы в национальной валюте.

# УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ



## Система управления рисками

### Риск-менеджмент в Компании

В Компании действует интегрированная система управления рисками (СУР), являющаяся неотъемлемой частью корпоративного управления. Основная задача СУР — обеспечение устойчивости и стабильности деятельности Компании за счёт своевременного выявления, оценки и контроля рисков, а также выработки мер по их снижению.

### Основные этапы управления рисками:

- **Идентификация рисков** — осуществляется с использованием наблюдений, аналитики, интервью и экспертных оценок;
- **Анализ и оценка** — проводится как в количественном, так и в качественном формате, включая факторный анализ;
- **Реагирование** — включает принятие управленческих решений и реализацию мероприятий по снижению выявленных рисков;
- **Мониторинг** — ведётся на основе управленческой отчётности и ключевых индикаторов риска.

СУР охватывает все уровни корпоративного управления — от линейных сотрудников до Совета директоров.

- **Сотрудники подразделений и филиалов** обязаны соблюдать внутренние регламенты, лимиты и ограничения, а также участвуют в процессе выявления рисков;
- **Руководители структурных подразделений и филиалов** выступают в роли риск-координаторов, отвечая за развитие риск-культуры в своих командах;
- **Подразделение риск-менеджмента** осуществляет координацию процессов управления рисками, методологическую поддержку, формирует управленческую отчётность и вносит предложения по совершенствованию СУР и минимизации отдельных видов рисков;
- **Генеральный директор** (исполнительный орган в единственном числе) осуществляет общее руководство системой управления рисками и принимает ключевые решения в пределах своей компетенции;
- **Совет директоров** определяет общие подходы, принципы, риск-аппетит, утверждает ключевые принципы, контролирует эффективность системы управления рисками и принимает управленческие решения в рамках своей компетенции;
- **Внутренний аудит** осуществляет независимую оценку функционирования СУР и даёт рекомендации по её совершенствованию;
- **Внешний аудит** представляет заключение о достоверности финансовой отчётности Компании, предоставляемой инвесторам и другим заинтересованным лицам.

# УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ



## Управление кредитным риском

Кредитный риск заемщиков является для Компании ключевым направлением в системе управления рисками. В рамках построенной кредитной инфраструктуры действуют все необходимые внутренние регламенты и специализированные подразделения, охватывающие весь цикл работы с заемщиком: от подачи заявки в филиале до взыскания просроченной задолженности.

### Процесс управления кредитным риском включает следующие этапы и инструменты:

- предварительная проверка кредитной и личной истории клиента;
- верификация предоставленных данных;
- анализ платёжеспособности и присвоение кредитного рейтинга по внутренней модели;
- идентификация признаков возможного мошенничества как со стороны клиентов, так и сотрудников;
- оценка и контроль параметров залогового обеспечения, в том числе расчёт коэффициента ликвидности в зависимости от типа и качества залога;
- формирование индивидуального и обоснованного графика погашения;
- лимитирование и диверсификация портфеля по различным признакам;
- расчёт кредитного риска и его премии, включаемой в процентную ставку;
- расчёт ожидаемых кредитных убытков;
- организация и реализация мероприятий по взысканию просроченной задолженности (soft и hard collection).

## Управление операционными рисками

В управление операционными рисками вовлечено наибольшее число сотрудников Компании, поскольку данные риски могут возникать на всех этапах бизнес-процессов. Для поддержания операционных рисков на приемлемом уровне Компания применяет комплекс следующих инструментов:

- разработка, утверждение и регулярное обновление внутренних нормативных документов, регламентирующих бизнес-процессы, описание продуктов, распределение обязанностей и ответственности между подразделениями и сотрудниками, а также порядок выполнения контрольных процедур;
- системная фиксация и анализ случаев реализации операционных рисков с последующей выработкой корректирующих и предупреждающих мер;
- проведение регулярной самооценки операционных рисков с целью их раннего выявления и определения необходимых мер реагирования;
- организация внутреннего обучения сотрудников по вопросам управления рисками и соблюдения процедур;
- проведение внутреннего аудита бизнес-процессов.

# УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ



## Управление риском ликвидности

Все финансовые обязательства Компании имеют фиксированный график погашения без опции на досрочное погашение задолженности по инициативе кредиторов. В отчётном году срок привлечения по банковским займам составил 1 год, по облигациям — от 1 до 3 лет, средний фактический срок жизни выдаваемых кредитов до — 1 года. На постоянной основе проводится гэп-анализ активов/обязательств и мониторинг исполнения ковенантов, формируется платежный календарь, прогноз денежных потоков, осуществляется работа по диверсификации базы фондирования. Компания оценивает уровень риска ликвидности как низкий.

## Управление валютным риском

Компания выдаёт займы клиентам в национальной валюте, источники финансирования деятельности в отчётном году также представлены в национальной валюте. Валютный риск у Компании отсутствует.

## Управление процентным риском

В отчётном году все финансовые активы и обязательства имели фиксированную ставку вознаграждения и фиксированные сроки погашения. В этой связи процентный риск Компании оценивается как низкий.

# УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

ТОО «МФО «R-Finance» придерживается принципов рационального использования ресурсов и стремится минимизировать воздействие на окружающую среду за счёт внедрения ресурсосберегающих практик и повышения экологической осведомлённости сотрудников.



# УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ



## Стратегия устойчивого развития

ТОО «МФО «R-Finance» стремится к устойчивому и ответственному ведению бизнеса, интегрируя принципы ESG (экологическое, социальное и корпоративное управление) в ключевые аспекты своей деятельности:

- **Экономическое развитие** — финансирование малого и микробизнеса, а также расширение региональной доступности финансовых услуг.
- **Экологическая ответственность** — сокращение углеродного следа за счет цифровизации клиентского обслуживания и внутренних процессов.
- **Социальная вовлеченность** — обеспечение равного доступа к финансированию для женщин, молодежи и жителей сельских населенных пунктов.
- **Корпоративное управление** — повышение прозрачности деятельности и соблюдение принципов ответственного кредитования.

## Экологические (E) инициативы

Компания внедряет экологически ориентированные подходы с целью минимизации воздействия на окружающую среду:

- **Сокращение бумажного документооборота** за счет широкого применения электронных подписей и цифровых каналов обслуживания.
- **Переход к формату «зеленого офиса»** — оптимизация энергопотребления, установка энергоэффективного оборудования, сокращение объема отходов.
- **Внедрение оценки ESG-рисков** при разработке новых продуктов и инвестиционных решений.

### Цели на 2025–2027 годы:

- Снижение потребления бумаги на 20% в расчете на одного клиента.
- Внедрение экологических критериев при выборе поставщиков.

# УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ



## Социальные (S) инициативы

Компания продолжает реализацию социально ориентированных проектов:

- Рост и поддержание доли женщин среди активных заемщиков — **не менее 30%**.
- Расширение региональной сети для повышения доступности услуг в сельской местности.
- Развитие сотрудников через программы повышения квалификации и карьерного роста.
- Проведение обучения всех сотрудников по вопросам предотвращения утечек персональных данных и конфиденциальной информации клиентов.

### Ключевые достижения в 2024 году:

- Увеличение численности персонала на **25%** при сохранении высокого уровня удовлетворенности (по результатам внутренних HR-опросов).
- Обучение **100%** новых кредитных специалистов стандартам ответственного финансирования.

## Управление G

В Компании действуют эффективные механизмы корпоративного управления:

- Совет директоров включает экспертов с опытом работы в международном и казахстанском финансовом секторе.
- Регулярная отчетность перед акционерами и соблюдение стандартов прозрачности деятельности.
- Внедрены антикоррупционные стандарты, а также процедуры внутреннего контроля, включая политику по управлению конфликтом интересов.

# УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ



## Ценности R-Finance и их отражение в подходе к устойчивому развитию и ESG

Мы строим взаимодействие со всеми заинтересованными сторонами — клиентами, сотрудниками, партнерами, регуляторами на основе законности, доверия и уважения. Соблюдение высоких стандартов этики является неотъемлемой частью нашей корпоративной культуры.

### Основные корпоративные ценности:

#### 1. Клиентоориентированность

Мы понимаем и направляем все усилия на предоставление наиболее эффективных решений финансовых задач клиентов. Наши продукты и услуги разрабатываются с учетом потребностей различных категорий клиентов, обеспечивая качество, доступность и удобство.

#### 2. Надёжность

Мы строго соблюдаем нормы международного права, законодательство РК и внутренние регламенты. Ответственное поведение, дисциплина и прозрачность — основа нашей репутации как стабильного и заслуживающего доверия финансового института.

#### 3. Лидерство

Наша команда — это сплочённые и мотивированные специалисты, которые работают с полной отдачей и энтузиазмом. Благодаря их профессионализму мы обеспечиваем высокий уровень обслуживания клиентов — от частных лиц до МСБ, и остаёмся одними из лидеров на рынке финансовых услуг.

#### 4. Социальная ответственность

Мы активно участвуем в решении социальных задач и стремимся вносить вклад в благополучие общества. Поддержка различных слоев населения, финансовая инклюзия и вклад в устойчивое развитие — важные элементы нашей миссии.

#### 5. Честность и прозрачность

Мы ведём бизнес добросовестно, открыто и этично. Взаимоотношения с клиентами, партнерами и сотрудниками строятся на уважении, доверии и соблюдении норм корпоративной этики. Внутренние процессы организованы с максимальной прозрачностью.

#### 6. Профессионализм

Мы стремимся к наивысшим стандартам качества во всех аспектах деятельности. Открыты к инновациям и новым идеям, добросовестно и своевременно исполняем свои обязательства перед клиентами и партнерами, что способствует формированию долгосрочных отношений.

# УСТОЙЧИВОЕ РАЗВИТИЕ

## КОРПОРАТИВНАЯ ЭТИКА

В Компании действует свод корпоративной этики, регулирующий поведение сотрудников и руководства при выполнении служебных обязанностей. Документ определяет принципы взаимодействия со всеми категориями заинтересованных сторон: работниками, клиентами, акционерами, партнёрами, государственными органами.

### Ключевые цели корпоративной этики:

- Укрепление миссии и ценностей Компании;
- Формирование единой культуры на основе доверия, прозрачности и соблюдения этических норм;
- Повышение доверия со стороны клиентов, партнеров, инвесторов и регуляторов;
- Повышение репутации Компании как ответственного участника финансового рынка;
- Обеспечение правового и этического взаимодействия со всеми заинтересованными сторонами;
- Соблюдение законодательства РК и требований регуляторов;
- Интеграция принципов ESG в ежедневную деятельность, включая:
  1. защиту прав потребителей;
  2. развитие экологического сознания;
  3. обеспечение равного доступа к услугам;
  4. соблюдение принципов недискриминации и справедливости.

Компания является членом Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана (АМФОК) и активно поддерживает внедрение ESG-принципов в микрофинансовом секторе страны.

## ЭКОЛОГИЧЕСКАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Деятельность R-Finance не оказывает прямого негативного воздействия на окружающую среду. Однако, в рамках принципов устойчивого развития и ESG мы последовательно реализуем меры по снижению экологического воздействия. В числе приоритетных направлений — внедрение энергосберегающих технологий, переход на электронный документооборот, обучение сотрудников рациональному потреблению ресурсов и соблюдение требований к утилизации отходов.

## ОТВЕТСТВЕННОСТЬ ЗА КЛИМАТИЧЕСКОЕ ВОЗДЕЙСТВИЕ

С учётом специфики микрофинансовой деятельности, R-Finance не осуществляет операции, напрямую влияющие на изменение климата, и не подвержена существенным климатическим рискам. Вместе с тем, к климатическим и экологическим факторам, которые потенциально могут повлиять на деятельность Компании, относятся стихийные природные бедствия и техногенные катастрофы.



## ОСНОВНЫЕ КРІ ПО УСТОЙЧИВОМУ РАЗВИТИЮ НА 2025-2027 ГОДЫ

### ЭКОЛОГИЯ

Снижение выбросов парниковых газов от собственной деятельности (Score 1, 2 и Score 3)  
**Целевое значение - 20%**

### СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Доля женщин среди заемщиков  
**Целевое значение - 40%**

### СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ

Рост количества заемщиков в отдаленных от мегаполисов местностях  
**Целевое значение - 30%**

### УПРАВЛЕНИЕ

Количество вовлеченных сотрудников в ежегодные тренинги по ESG  
**Целевое значение - 100%**

# СОЦИАЛЬНАЯ ОТВЕТСТВЕННОСТЬ



## Корпоративная социальная ответственность

Корпоративная социальная ответственность — неотъемлемая часть работы ТОО «МФО «R-Finance» и один из элементов устойчивого развития Компании. Мы рассматриваем свою деятельность не только с позиции бизнеса, но и как вклад в улучшение условий жизни сотрудников, местных сообществ и общества в целом.

КСО реализуется в двух направлениях: **внутреннем и внешнем.**

### 1. Внутренняя ответственность:

- **Кадровая политика.** Мы стремимся обеспечить прозрачное и справедливое управление персоналом, создавая равные возможности для всех сотрудников вне зависимости от пола, возраста или должности.
- **Мотивация.** Система премирования и поощрения направлена на признание результатов и поддержку инициативных работников.
- **Обучение и развитие.** Компания инвестирует в повышение квалификации персонала и формирование кадрового резерва.
- **Охрана труда.** В приоритете — безопасность и здоровье сотрудников. Мы внедряем актуальные требования по охране труда и проводим обязательные инструктажи.

### 2. Внешняя ответственность:

- **Благотворительность.** Компания регулярно оказывает адресную помощь нуждающимся, участвует в социальных проектах и поддерживает уязвимые категории граждан.
- **Развитие регионов.** Наша Компания стремится создавать рабочие места в регионах Казахстана, где мы работаем, обучая местные кадры и развивая локальную инфраструктуру.

### Итоги и приоритеты

В 2024 году Компания продолжила реализацию инициатив в сфере корпоративной социальной ответственности. Мы уверены, что внимание к внутренней корпоративной культуре, забота о сотрудниках и поддержка общества — это основа устойчивого развития. В дальнейшем мы планируем укреплять текущие направления и расширять участие в проектах, способствующих социальным и экономическим изменениям.

# КАДРОВАЯ ПОЛИТИКА

Численность персонала в ТОО «МФО «R-Finance» в 2024 г.



## Кадровая политика

В ТОО «МФО «R-Finance» мы рассматриваем сотрудников как ключевой ресурс Компании. Считаем, что успех бизнеса напрямую зависит от вовлеченности, профессионализма и стабильности команды. Поэтому наша кадровая политика направлена на создание комфортной, честной и мотивирующей рабочей среды.

### Подход к управлению персоналом

Мы продолжаем совершенствовать систему управления персоналом, адаптируя её к текущим условиям и вызовам. Основные приоритеты кадровой политики:

- **Развитие и обучение.** Поддержка профессионального роста сотрудников через внутренние и внешние программы повышения квалификации.
- **Равные возможности.** Мы придерживаемся принципов недискриминации и инклюзивности.
- **Мотивация и признание.** Стимулируем инициативность и результативность, поощряя вклад каждого в общее дело.
- **Безопасные и комфортные условия труда.** В Компании действуют внутренние стандарты охраны труда, проводятся инструктажи и поддерживается здоровая атмосфера в коллективе.

## Структура и динамика персонала

На конец 2024 года в Компании работало **227 штатных сотрудников**, из них:  
 - **Мужчины** — 97 человек (43%);  
 - **Женщины** — 130 человек (57%).

Управленческий состав включает **24 сотрудника**, в том числе:  
 - **Мужчины** — 17 человек (70%);  
 - **Женщины** — 7 человек (30%).

В течение 2024 года были приняты **108 новых сотрудников**, из них:  
 - **Мужчины** — 47 человек (44%);  
 - **Женщины** — 61 человек (56%).

Средний возраст сотрудников составляет:  
 - **Мужчины** — 33 года;  
 - **Женщины** — 34 года.

### Заключение

Мы убеждены, что системная работа с персоналом способствует не только внутренней устойчивости Компании, но и росту её деловой репутации. В 2025 году мы продолжим работать над развитием кадрового потенциала и поддержанием высокой корпоративной культуры.

# УПРАВЛЕНИЕ ПЕРСОНАЛОМ И ПРАВА РАБОТНИКОВ



## Равные возможности и развитие

Компания придаёт большое значение созданию равных условий труда и карьерного роста для всех сотрудников. Мы обеспечиваем доступ к обучению, повышению квалификации и внутреннему продвижению, поддерживая принципы открытости и инклюзивности.

В Компании действуют дисциплинарная и согласительная комиссии, которые рассматривают трудовые споры и обращения сотрудников по вопросам оплаты труда, отпусков, дисциплинарных взысканий и увольнений. Такой механизм позволяет гарантировать независимый и объективный подход к разрешению спорных ситуаций.

Члены согласительной комиссии избираются коллективом путём кумулятивного голосования. Все участники проходят ежегодное обучение, в рамках которого изучают принципы работы комиссий и актуальные нормы трудового законодательства. Это обеспечивает их готовность к принятию взвешенных и обоснованных решений.

Информация о наличии комиссий и их функциях доводится до каждого нового сотрудника в первые дни работы, что повышает правовую осведомлённость и доверие к системе внутреннего урегулирования конфликтов.

Мы уверены, что дальнейшее развитие механизмов защиты прав работников и формирование справедливой рабочей среды способствует укреплению доверия внутри коллектива. В 2025 году планируется проведение первого замера удовлетворённости сотрудников условиями труда и корпоративной культурой.

## Трудовые отношения и права человека

ТОО «МФО «R-Finance» строит отношения с персоналом и партнёрами на основе уважения прав человека, соблюдения трудового законодательства и политики недопущения дискриминации.

Компания не допускает дискриминации по признакам пола, возраста, национальности, вероисповедания, состояния здоровья и другим личным характеристикам. Мы придерживаемся политики нулевой терпимости к любым формам предвзятости или нарушений прав.

Все сотрудники и кандидаты на трудоустройство имеют равный доступ к возможностям, независимо от пола или других отличий. Приём на работу, условия оплаты труда и возможности профессионального роста формируются исключительно на основе компетенций, а не личных характеристик. Мы обеспечиваем равную оплату за равноценную работу.

Компания строго соблюдает нормы, касающиеся продолжительности рабочего времени, ежегодного оплачиваемого отпуска и выходных. Все рабочие места оборудованы с учётом требований санитарно-гигиенических стандартов и безопасности труда.

Соблюдение норм в сфере прав человека зафиксировано в официальной Политике ТОО «МФО «R-Finance» по правам человека. Мы считаем, что последовательная реализация этих принципов формирует здоровую корпоративную культуру и повышает удовлетворённость сотрудников.

# ЭТИКА, УСТОЙЧИВОСТЬ АНТИКОРРУПЦИОННАЯ ПОЛИТИКА



## Нормы деловой этики

В ТОО «МФО «R-Finance» вопросы деловой этики являются неотъемлемой частью корпоративной культуры и ежедневной практики. На уровне Компании действует **Положение о корпоративной этике**, в котором закреплены принципы взаимодействия сотрудников между собой, с клиентами и партнёрами.

Нормы делового поведения обязательны для всех работников независимо от должности. Мы поощряем культуру взаимного уважения, честности и порядочности, и ожидаем от каждого сотрудника осознанного отношения к своей репутации и репутации Компании.

Особое внимание уделяется **предупреждению конфликта интересов**. При его возникновении работник обязан сообщить об этом руководителю. В Компании проводятся регулярные тренинги, направленные на повышение осведомлённости о рисках и способах их устранения.

Обучение сотрудников в области этики, управления рисками и устойчивого развития входит в общую систему повышения квалификации. Мы также активно интегрируем **принципы устойчивого развития и ESG** в управленческие решения и внутренние процессы.

Компания стремится снизить негативное влияние на окружающую среду: оптимизирует энергопотребление, минимизирует образование отходов и участвует в экологических инициативах. Также поддерживаются социальные проекты, направленные на развитие местных сообществ и благополучие сотрудников: от спортивных и культурных мероприятий до адресной помощи нуждающимся.

## Противодействие коррупции

ТОО «МФО «R-Finance» ведёт деятельность в соответствии с нормами антикоррупционного законодательства и придерживается принципов честности, открытости и недопустимости злоупотреблений.

В Компании действует **Антикоррупционная политика**, утверждённая на уровне руководства. Она определяет обязательства Компании по предотвращению и пресечению любых форм коррупционного поведения как со стороны сотрудников, так и внешних контрагентов.

Сотрудники знакомятся с положениями политики при приёме на работу и подтверждают своё согласие с её требованиями. Эта информация входит в должностные инструкции, а также регулярно освещается на **информационных семинарах и инструктажах**.

В Компании созданы **доступные и защищенные каналы связи** для сообщений о возможных нарушениях: внутренний электронный адрес, телефон доверия и специальный раздел на корпоративном сайте. Сведения, поступившие по этим каналам, обрабатываются с соблюдением конфиденциальности.

Мы считаем, что развитие культуры честности и соблюдение этических норм — это не формальность, а основа устойчивого бизнеса. Каждый сотрудник несет личную ответственность за поддержание высокого уровня доверия и деловой репутации Компании.

# МОТИВАЦИЯ ПРОФЕССИОНАЛЬНЫЙ РОСТ



## Привлечение, удержание и мотивация работников

Управление человеческими ресурсами в ТОО «МФО «R-Finance» строится вокруг трёх приоритетов: привлечение квалифицированных специалистов, формирование устойчивой мотивационной системы и поддержание высокого уровня вовлечённости персонала.

### МОТИВАЦИЯ И ОЦЕНКА

Система мотивации включает как материальные, так и нематериальные инструменты:

- **Вознаграждение.** Сотрудникам предлагаются конкурентоспособные оклады, а также бонусы за достижение индивидуальных и командных результатов.
- **Оценка эффективности.** В Компании действует система KPI и ежегодного рейтинга. Результаты влияют на премирование и карьерное развитие.
- **Признание заслуг.** Особые успехи сотрудников отмечаются благодарностями, наградами и упоминаниями на внутренних платформах.

Система премирования включает:

- **Ежемесячные бонусы** — по результатам выполнения ключевых показателей;
- **Годовые премии** — по итогам годовой оценки;
- **Проектные вознаграждения** — за участие в значимых инициативах.

### КОРПОРАТИВНАЯ КУЛЬТУРА И УДЕРЖАНИЕ ПЕРСОНАЛА

Для укрепления командного духа и снижения стресса в Компании регулярно проводятся:

- празднования праздников (Наурыз, Новый год, 8 марта),
- квесты, тимбилдинги и мероприятия, посвящённые Дням национального костюма.

Кроме того, мы поддерживаем инициативы по **гибкому графику и удалённой работе** для отдельных категорий сотрудников, что способствует лучшему балансу между работой и личной жизнью.

Мы убеждены, что позитивная рабочая среда, открытая коммуникация и возможности для роста — ключ к долгосрочному удержанию кадров.

# БЕЗОПАСНОСТЬ ТРУДА

## ЗАБОТА О ПЕРСОНАЛЕ



### Охрана здоровья и безопасность труда

В ТОО «МФО «R-Finance» обеспечение безопасных условий труда и охрана здоровья сотрудников рассматриваются как приоритетные задачи. Мы убеждены, что стабильная работа Компании невозможна без соблюдения норм охраны труда и заботы о благополучии коллектива.

#### ПОДХОД КОМПАНИИ К БЕЗОПАСНОСТИ

- **Соблюдение требований законодательства.** Все сотрудники обязаны соблюдать установленные нормы охраны труда, техники безопасности и противопожарной защиты.
- **Приоритет жизни и здоровья.** Руководство Компании признаёт безусловный приоритет безопасности работников при выполнении служебных задач.
- **Инструктаж.** Каждый новый сотрудник проходит обязательный вводный инструктаж по охране труда и пожарной безопасности до начала выполнения обязанностей.

#### КОНТРОЛЬ И УЧАСТИЕ РУКОВОДСТВА

*Для профилактики инцидентов и снижения рисков:*

- ведётся постоянный контроль за соблюдением требований по охране труда;
- регулярно проводится внутренний мониторинг условий труда;
- вопросы безопасности рассматриваются на заседаниях руководства и Совета директоров.

Такой подход позволяет формировать ответственное отношение к безопасности труда на всех уровнях управления.

# УЧАСТИЕ В ЖИЗНИ ОБЩЕСТВА



## Спонсорская и благотворительная деятельность

В ТОО «МФО «R-Finance» обеспечение безопасных условий труда и охрана здоровья сотрудников рассматриваются как приоритетные задачи. Мы убеждены, что стабильная работа Компании невозможна без соблюдения норм охраны труда и заботы о благополучии коллектива. ТОО «МФО «R-Finance» реализует благотворительные инициативы на основе принципов адресности, прозрачности и социальной значимости. Мы рассматриваем поддержку местных сообществ как часть своей ответственности перед обществом и стремимся направлять ресурсы туда, где помощь действительно необходима.

### Ключевые принципы нашей благотворительной политики:

- **Целесообразность.** Помощь оказывается в тех случаях, где её социальный эффект очевиден.
- **Прозрачность.** Все решения принимаются открыто, с учётом интересов общества и имиджа компании.
- **Ориентация на результат.** Мы оцениваем реальное влияние мероприятий, а не просто факт участия.

### Направления поддержки в 2024 году

В отчётном году Компания оказывала помощь пострадавшим от паводков в западных и северных областях Казахстана.

Сотрудники филиалов активно участвовали в сборе гуманитарной помощи и волонтерской работе по ликвидации последствий стихийных бедствий. Оказывалась помощь в восстановлении объектов социальной инфраструктуры и жилья.

# ПЕРСПЕКТИВЫ РАЗВИТИЯ КОРПОРАТИВНОЙ СОЦИАЛЬНОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТИ

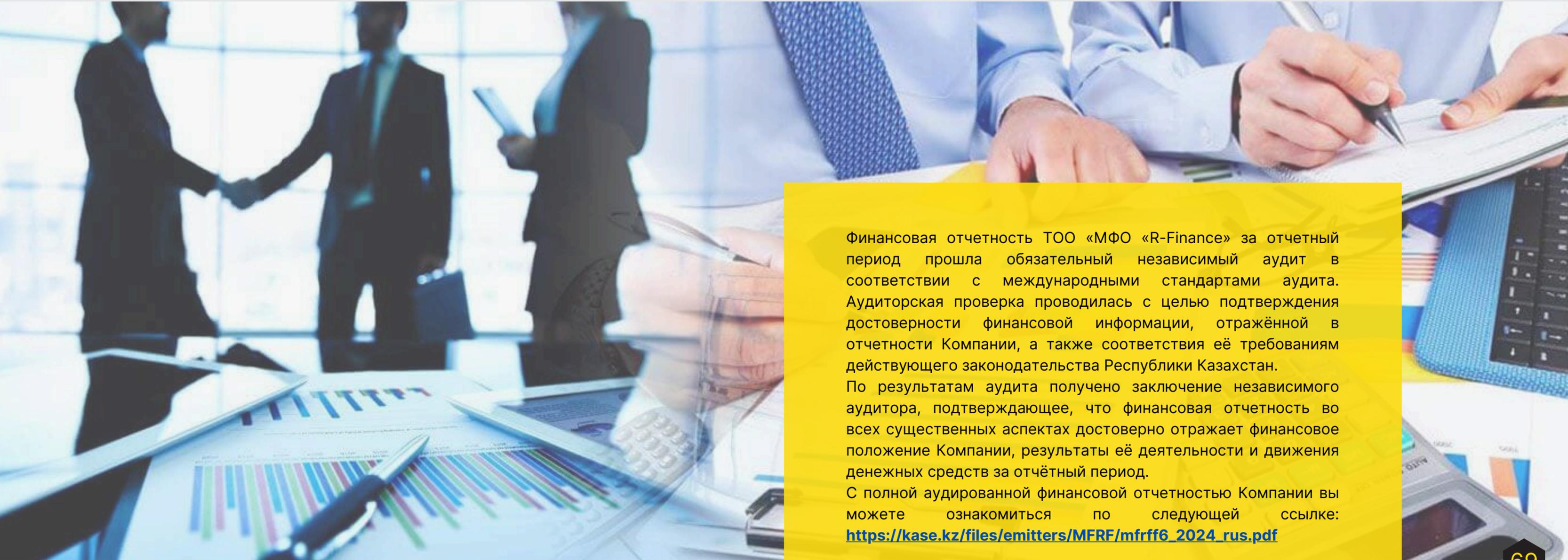


В ближайшие три года ТОО «МФО «R-Finance» продолжит системную работу по укреплению своей рыночной позиции, развитию корпоративной культуры и повышению уровня социальной ответственности. Компания остаётся приверженной реализации семи принципов социальной ответственности, включая прозрачность, этичность, уважение к интересам заинтересованных сторон, соблюдение законодательства и международных норм. Мы рассматриваем развитие КСО как неотъемлемую часть устойчивого роста и долгосрочной стабильности.

## 7 принципов стандарта социальной ответственности ТОО «МФО «R-Finance»



# АУДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ



Финансовая отчетность ТОО «МФО «R-Finance» за отчетный период прошла обязательный независимый аудит в соответствии с международными стандартами аудита. Аудиторская проверка проводилась с целью подтверждения достоверности финансовой информации, отражённой в отчетности Компании, а также соответствия её требованиям действующего законодательства Республики Казахстан.

По результатам аудита получено заключение независимого аудитора, подтверждающее, что финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании, результаты её деятельности и движения денежных средств за отчётный период.

С полной аудированной финансовой отчетностью Компании вы можете ознакомиться по следующей ссылке:  
[https://kase.kz/files/emitters/MFRF/mfrff6\\_2024\\_rus.pdf](https://kase.kz/files/emitters/MFRF/mfrff6_2024_rus.pdf)



SFAI Kazakhstan LLP  
www.sfai.kz

13 Al-Farabi Ave., block 1V,  
office 505  
Almaty, 050059  
Kazakhstan  
Email: info@sfai.kz  
Tel.: +7 (727) 327 68 06  
+7 (775) 549 86 03

TOO "SFAI Kazakhstan"  
www.sfai.kz

пр. Аль-Фараби 13, блок 1В,  
офис 505  
г. Алматы, 050059  
Республика Казахстан  
Email: info@sfai.kz  
Тел: +7 (727) 327 68 06  
+7 (775) 549 86 03

## Аудиторский отчет независимого аудитора

Участнику и Руководству TOO «Микрофинансовая организация «R-Finance»

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности TOO «Микрофинансовая организация «R-Finance» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

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

### Основание для выражения мнения

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

### Ключевые вопросы аудита

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

### Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам

См. Примечание 6 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Кредиты, выданные клиентам, составляют 80% активов и представлены за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ), который рассчитывается на регулярной основе и чувствителен к используемым допущениям.	Мы провели анализ ключевых аспектов методологии и политик Компании, относящихся к оценке ОКУ, на предмет соответствия требованиям МСФО (IFRS) 9.



### Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам (продолжение)

См. Примечание 6 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<p>Компания применяет модель оценки ОКУ, которая требует от руководства использования профессионального суждения и допущений, относящихся к следующим ключевым сферам:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Своевременное выявление значительного повышения кредитного риска и событий дефолта, относящихся к кредитам, выданным клиентам (распределение между стадиями 1, 2 и 3 в соответствии с МСФО (IFRS) 9);</li> <li>– Оценка вероятности дефолта (показатель PD) и величины убытка в случае дефолта (показатель LGD);</li> <li>– прогноз ожидаемых денежных потоков по кредитам, отнесенным к Стадии 3.</li> </ul> <p>Вследствие существенности объемов кредитов, выданных клиентам, и связанной с этим неопределенностью оценки, данная область рассматривается как ключевой вопрос аудита.</p>	<p>Для анализа адекватности профессионального суждения и допущений, сделанных руководством в отношении оценки резерва под ОКУ, наши аудиторские процедуры включали следующее:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– Мы провели тестирование дизайна контролей в отношении распределения кредитов, выданных клиентам по стадиям кредитного риска.</li> <li>– По выборке кредитов, выданных клиентам, мы проверили корректность исходных данных, используемых при расчете PD и LGD путем сверки с подтверждающими документами на выборочной основе, и протестировали правильность определения Компанией стадий кредитного риска.</li> <li>– В отношении выборки кредитов, выданных клиентам, отнесенным в стадию 3 кредитного риска, мы критически оценили допущения, используемые Компанией для прогнозирования будущих денежных потоков: поступления от реализации обеспечения и ожидаемые сроки их реализации, на основе нашего понимания и общедоступной рыночной информации.</li> </ul> <p>Мы также провели оценку того, отражают ли должным образом раскрытия в финансовой отчетности подверженность Компании кредитному риску.</p>

### Прочая информация

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчете Компании за 2024 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Ответственность за прочую информацию несет руководство.

Годовой отчет Компании за 2024 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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



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

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

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

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

#### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, 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 обоснованности в бухгалтерских оценках 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 раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.



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

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

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Дильшат Курбанов.

Подписано:

Дильшат Курбанов  
Партнер по аудиту

Квалификационное свидетельство аудитор  
№ МФ-0001872 от 7 августа 2024 года

Утверждено:

Олегас Куанышбеков  
Генеральный директор  
ТОО «SFAI Kazakhstan»

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью № 24020399, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 3 июня 2024 года

28 февраля 2025 года

## ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»

 ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ  
 По состоянию на 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим	31 декабря 2024 года	31 декабря 2023 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	59,842	381,421
Вклады размещенные	8	2,049,000	90,000
Денежные средства, ограниченные в использовании	9	5,147,225	5,147,225
Займы выданные	6	33,603,453	18,339,135
Основные средства и нематериальные активы	7	872,335	841,155
Отложенные активы по налогу на прибыль	18	-	8,839
Предоплата по подоходному налогу		15,147	5,899
Прочие активы		108,533	36,174
<b>ИТОГО АКТИВЫ</b>		<b>41,855,535</b>	<b>24,849,848</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Торговая и прочая кредиторская задолженность		41,359	32,273
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		-	2
Отложенные налоговые обязательства	18	70,787	-
Облигации	10	26,922,180	11,774,143
Займы полученные	11	5,610,904	6,409,198
Прочие обязательства	12	191,971	168,345
<b>Итого обязательства</b>		<b>32,837,201</b>	<b>18,383,961</b>
<b>КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	13	4,405,061	4,405,061
Нераспределенная прибыль		4,613,273	2,060,826
<b>Итого капитал</b>		<b>9,018,334</b>	<b>6,465,887</b>
<b>ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>		<b>41,855,535</b>	<b>24,849,848</b>

Подписано и утверждено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

 Управляющий директор по финансам и  
 рискам

Главный бухгалтер

 Молдахметова Г.К.  

 Байтышева Д.Т.

## ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»

 ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ  
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы	14	11,606,025	5,375,894
Процентные расходы	15	(5,567,967)	(2,344,976)
<b>Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>		<b>6,038,058</b>	<b>3,030,918</b>
Расход по ожидаемым кредитным убыткам	6	(622,886)	(155,585)
<b>Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам</b>		<b>5,415,172</b>	<b>2,875,333</b>
Расходы на персонал и прочие операционные расходы	16	(2,342,633)	(1,624,513)
Прочие доходы	17	383,268	135,509
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>3,455,807</b>	<b>1,386,329</b>
Расходы по налогу на прибыль	18	(735,958)	(270,845)
<b>Прибыль за год</b>		<b>2,719,849</b>	<b>1,115,484</b>
Прочий совокупный доход за год		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>2,719,849</b>	<b>1,115,484</b>

Подписано и утверждено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

 Управляющий директор по финансам и  
 рискам

Главный бухгалтер

 Молдахметова Г.К.  

 Байтышева Д.Т.

## ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»

 ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ  
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
<b>I. Денежные потоки от операционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств</b>			
Погашение основного долга по выданным займам		55,228,173	24,863,672
Погашение вознаграждения по выданным займам		43,586,322	19,664,144
Пени(неустойки) по выданным займам		10,517,671	4,570,190
Возмещение госпошлины		402,814	154,137
Вознаграждение по депозиту		125,641	48,354
Прочие поступления		593,707	373,073
		2,018	53,774
<b>2. Выбытие денежных средств</b>			
Выдача займов		(62,498,354)	(32,125,526)
Платежи поставщикам за товары и услуги		(59,083,307)	(30,296,786)
Выплаты по заработной плате		(1,190,409)	(630,346)
Корпоративный подоходный налог		(991,492)	(595,420)
Налоги и прочие платежи в бюджет		(563,221)	(224,236)
Прочие выплаты		(214,382)	(313,251)
Прочие выплаты		(455,543)	(65,485)
<b>Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>		<b>(7,270,181)</b>	<b>(7,261,854)</b>
<b>II. Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств</b>			
Реализация основных средств		54,446,000	136,443,052
Реализация финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		-	8,000
Закрытие депозита		-	4,046,757
Закрытие операции «обратное РЕПО»		54,446,000	123,373,141
			9,015,154
<b>2. Выбытие денежных средств</b>			
Приобретение основных средств	7	(56,518,014)	(140,795,388)
Размещение на депозит		(113,014)	(54,993)
Приобретение финансовых активов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(56,405,000)	(127,731,900)
Приобретение операции «обратное РЕПО»		-	(3,999,999)
		-	(9,008,496)
<b>Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(2,072,014)</b>	<b>(4,352,336)</b>
<b>III. Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
<b>1. Поступление денежных средств</b>			
Взнос в уставный капитал		52,460,219	29,620,488
Получение займов		-	3,013,838
Размещение выпущенных облигаций		32,114,000	18,358,500
		20,346,219	10,248,150
<b>2. Выбытие денежных средств</b>			
Погашение займов		(43,439,238)	(17,668,675)
Выкуп размещенных облигаций	11	(32,893,445)	(12,994,489)
Выплата вознаграждений по займам	10	(4,973,399)	(1,709,985)
Выплата вознаграждений по облигациям	11	(679,459)	(616,057)
Выплата дивидендов	10	(4,725,533)	(1,647,620)
Выплата дивидендов	13	(167,402)	(700,524)
<b>Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>9,020,981</b>	<b>11,951,813</b>
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(321,214)</b>	<b>337,623</b>
<b>Влияние обменных курсов валют к тенге</b>		<b>(365)</b>	<b>16,564</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года</b>		<b>381,421</b>	<b>27,234</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года</b>		<b>59,842</b>	<b>381,421</b>

Подписано и утверждено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

 Управляющий директор по финансам и  
 рискам

Главный бухгалтер

 Молдахметова Г.К.  

 Байтышева Д.Т.

## ТОО «Микрофинансовая организация «R-Finance»

 ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ  
 За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге		Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
<b>На 1 января 2023 года</b>				
		1,391,223	1,712,202	3,103,425
<b>Прибыль за год</b>				
Прибыль за год		-	1,115,484	1,115,484
Прочий совокупный доход		-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>1,115,484</b>	<b>1,115,484</b>
<b>Пополнение Уставного капитала</b>				
Пополнение Уставного капитала	13	3,013,838	-	3,013,838
Выплата дивидендов	13	-	(766,860)	(766,860)
<b>На 31 декабря 2023 года</b>		<b>4,405,061</b>	<b>2,060,826</b>	<b>6,465,887</b>
<b>Прибыль за год</b>				
Прибыль за год		-	2,719,849	2,719,849
Прочий совокупный доход		-	-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>-</b>	<b>2,719,849</b>	<b>2,719,849</b>
Прочие распределения собственникам	13	-	(167,402)	(167,402)
<b>На 31 декабря 2024 года</b>		<b>4,405,061</b>	<b>4,613,273</b>	<b>9,018,334</b>

Подписано и утверждено к выпуску 28 февраля 2025 года руководством Компании:

 Управляющий директор по финансам и  
 рискам

Главный бухгалтер

 Молдахметова Г.К.  

 Байтышева Д.Т.

# ГЛОССАРИЙ

## Термин

---

ТОО «МФО «R-Finance», Компания, R-Finance

HR (англ. Human Resources)

ООН

ПОД/ФТ

ESG

iSpring e-Learning

ОСУ

AIX

## Объяснение

---

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «R-Finance»

Управление человеческими ресурсами KPI (англ. Key Performance Indicators) – ключевые показатели эффективности

Организация объединенных наций

Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма

Устойчивое развитие коммерческой деятельности, которое строится на принципах экологии, социальной политики и корпоративного управления

Обучающая платформа с системой (программой) дистанционного (электронного) обучения

Общее собрание участников

Astana International Exchange

# ГЛОССАРИЙ

## Термин

---

РК

КСО

KASE

АРРФР

СП

СУР

Provision Cover

RoLP

## Объяснение

---

Республика Казахстан

Корпоративное социальное управление

Казахстанская фондовая биржа

Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка

Ссудный портфель

Система управления рисками

Резервное покрытие

Return on Loan Portfolio (доходность кредитного портфеля)

# ГЛОССАРИЙ

## Термин

---

МФЦА

LTV

ROA

ROE

NPL

Due diligence

## Объяснение

---

Международный финансовый центр «Астана»

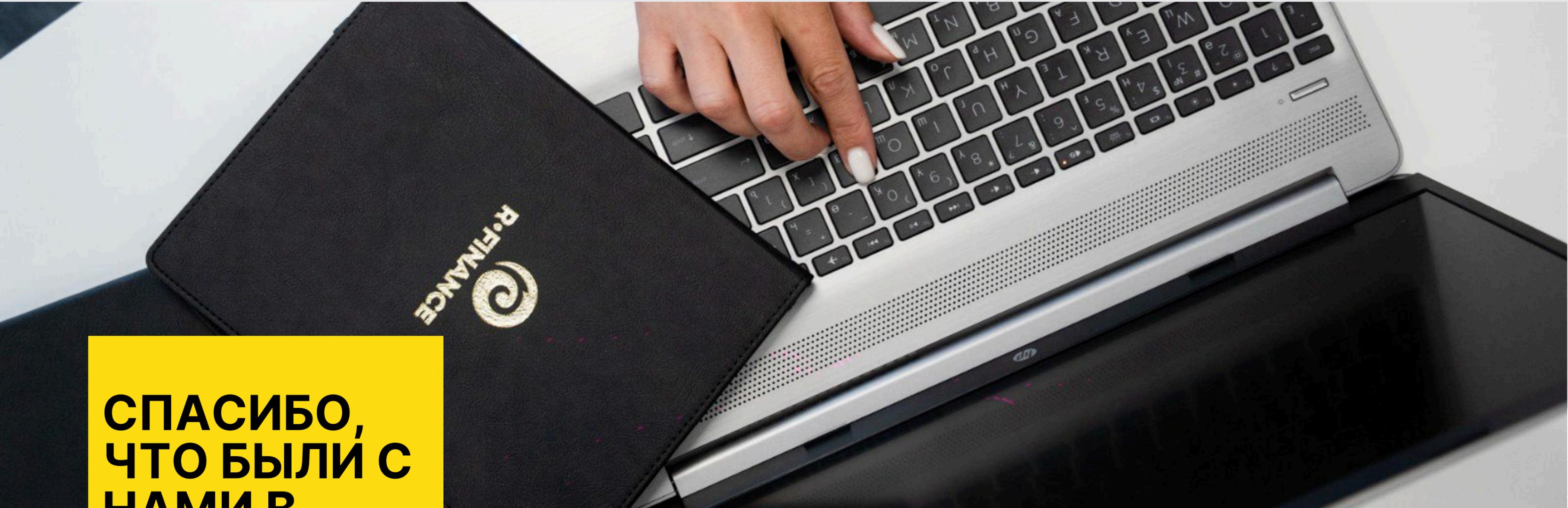
Loan-to-Value (коэффициент соотношения кредита к стоимости обеспечения)

Return on Assets (рентабельность активов)

Return on Equity (рентабельность собственного капитала)

Non-Performing Loans (проблемные/неработающие кредиты)

Процесс комплексной проверки компании



**СПАСИБО,  
ЧТО БЫЛИ С  
НАМИ В  
2024 ГОДУ**

**АДРЕС ЮРИДИЧЕСКИЙ:**

г.Астана, район Байконыр, ул. А. Пушкина, дом 75.

**АДРЕС ФАКТИЧЕСКИЙ:**

г.Астана, ул. К. Мухамедханова, 5, н.п. 37, БЦ Centro

**КОНТАКТЫ**

+7 (708) 425 02 02

**E-MAIL**

office@r-finance.kz

**КОНТАКТЫ ДЛЯ ПОЛУЧЕНИЯ  
ДОПОЛНИТЕЛЬНОЙ  
ИНФОРМАЦИИ:**Финансовый аналитик - Исаева Улжан  
u.isaeva@r-finance.kz