

**ТОВАРИЩЕСТВО С ОГРАНИЧЕННОЙ
ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ
«МИКРОФИНАНСОВАЯ
ОРГАНИЗАЦИЯ
«MOST»**

Закончившийся на
31 декабря 2024 года,

*с аудиторским отчет
независимого аудитора*

Содержание

Ответственность руководства за подготовку финансовой отчетности	2
Отчет независимого аудитора	3-6

Финансовая отчетность

Отчет о финансовом положении.....	7
Отчет о совокупном доходе.....	8
Отчет о движении денежных средств (прямой метод).....	9
Отчет об изменениях в капитале.....	10

Примечания к финансовой отчетности

1. общая информация	11
2. основа подготовки финансовой отчетности.....	12
3. краткий обзор существенных положений учетной политики	12
4. новые стандарты, разъяснения и поправки к ним	20
5. существенные суждения, расчетные оценки и допущения	20
6. микрокредиты выданные	22
7. денежные средства и их эквиваленты.....	23
8. услуги факторинга.....	23
9. прочие активы	24
10. обязательства по кпн	24
11. займы полученные.....	24
12. оценочные обязательства перед сотрудниками	24
13. капитал.....	24
14. процентные доходы	25
15. общие и административные расходы	25
16. прочие доходы.....	25
17. расходы по налогу на прибыль	25
18. операции между связанными сторонами.....	26
19. договорные и условные обязательства.....	26
20. управление рисками	27
21. оценка справедливой стоимости	32
22. управление капиталом	34
23. события после отчетной даты.....	34

**ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024 Г.**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности ТОО «МФО «MOST» (далее – «Компания»), достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 г., а также финансовые результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («МСФО»).

При подготовке, финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

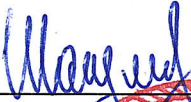
- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями информации того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

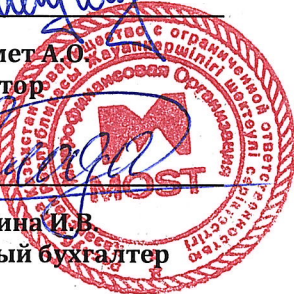
- разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 г., была утверждена руководством 19 марта 2025 г.

От имени руководства Компании:


Шаяхмет А.О.
Директор


Ягодкина И.В.
Главный бухгалтер



19 марта 2025 г.

г. Риддер, Республика Казахстан

АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Руководству ТОО «Микрофинансовой Организации «MOST»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая Организация «MOST» (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, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (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 заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с *Кодексом этики профессиональных бухгалтеров* Совета по Международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. 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 по нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчетности и в целом и при формировании нашего мнения об отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Ключевые вопросы аудита	Как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
Обесценение микрокредитов, выданных клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» Как указано в Примечании 6, по состоянию на 31 декабря 2024 года микрокредиты выданные составили 264,480 тысяч тенге, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 10,689 тысячи тенге. Оценка и определение величины ожидаемых кредитных убытков требуют применения значительных суждений при анализе всей обоснованной и приемлемой информации на отчетную дату. Ключевые области суждения включали в себя оценку вероятности дефолта и сумму ожидаемого возмещения в случае дефолта. В связи со значительными остатками микрокредитов выданных, значимостью оценки и неопределенности, а также сложностью в применении суждений при определении величины ожидаемых кредитных убытков, мы определили данную область как ключевой вопрос аудита.	Получение понимания процесса оценки и расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки. Произведена оценка методологии учета резервов, разработанную для расчета ожидаемых кредитных убытков от обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты». • Оценена обоснованность допущений руководства и исходных данных, использованных в модели, в том числе в отношении вероятности дефолта по микрокредитам, выданным клиентам, и предполагаемого возмещения в случае дефолта. • Оценили влияние ожидаемых кредитных убытков по микрокредитам, выданным клиентам, и влияние макроэкономических прогнозных данных на них в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9. • Мы использовали статистические данные, представленные основным должником, включая сумму просроченного долга и процентный показатель микрокредитов по дням просрочки, основанные на обоснованных данных. • Осуществили проверку применяемой и подтвержденной политики Компании в отношении создания резервов под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.
Займ выданный участником Компании Как указано в финансовой отчетности, по состоянию на 31 декабря 2024 года сумма займа от участника составила 96,000 тыс. тенге. Однако его справедливая стоимость, рассчитанная с учетом рыночной процентной ставки, составила 81,167 тыс. тенге. Контрактная ставка займа – 14,5%, в то время как рыночная ставка на аналогичные займы составляет 18,72%. Срок займа – 1 год. Корректная классификация займа требует профессионального суждения, особенно в отношении его оценки по амортизированной стоимости и признания соответствующих процентных расходов. Важно определить, является ли заем рыночным или содержит элементы льготного финансирования. Существенное влияние займа на финансовое положение Компании требует раскрытия полной информации о его условиях в примечаниях к финансовой отчетности.	• Получили понимание условий займа, включая процентную ставку, сроки погашения, наличие обеспечения и условия предоставления. • Оценка соответствия процентной ставки рыночным условиям и необходимость корректировки финансовой отчетности на основе справедливой стоимости. • Проверка расчетов дисконтированной стоимости займа с учетом рыночной ставки. • Оценка корректности учета процентных расходов и их отражения в отчетности в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты».

Прочие сведения

Мы обращаем внимание на то, что аудитором финансовой отчетности за предшествующий отчетный период, закончившийся на 31 декабря 2023 года, была другая аудиторская организация, которая выдала немодифицированное аудиторское заключение от 3 декабря 2024 года.

Как указано на странице 12, в примечании 2 (г), в отчетном году Компания изменила метод представления отчета о движении денежных средств, перейдя с косвенного метода на прямой. Данное изменение затрагивает только представление информации и не оказывает влияния на финансовое положение, финансовые результаты или общий объем денежных потоков Компании. Сравнительные показатели за предыдущий период не пересматривались.

Наше мнение по финансовой отчетности не содержит модификации в связи с этим обстоятельством.

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 совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибки; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленное не отражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;

- получаем понимание системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, 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 оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;
- формируем вывод о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода 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 обратить внимание в нашем аудиторском заключении независимых аудиторов на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения независимых аудиторов. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку общего представления финансовой отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, в том числе и информацию о запланированном объеме и сроках аудита, и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.



Шолпанай Ергалиевна
Генеральный директор
МАК «Russell Bedford A+ Partners Ltd.»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан №18013076, выданная
Комитетом внутреннего государственного аудита
Министерства финансов Республики Казахстан
«03» июля 2018 года.



Сартаев Шынгысбек
Аудитор
МФ-0000297

Квалификационное свидетельство
аудитора №МФ-0000297 от 09.11.2015 г.

пр. Аль-Фараби 202

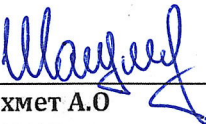
A30D8C9, Республика Казахстан, г. Алматы

«19» марта 2025 года

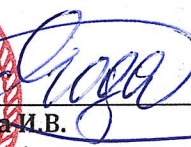


ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «MOST»
ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 2024 год
В тыс. тенге

	Прим.	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Активы			
Долгосрочные активы			
Микрокредиты выданные	6	75,899	63,388
Нематериальные активы		331	331
Основные средства		82	-
Итого Долгосрочные Активы		76,312	63,719
Краткосрочные активы			
Микрокредиты выданные	6	92,581	62,594
Денежные средства и их эквиваленты	7	37,995	77,360
Услуги факторинга	8	96,000	-
Прочие активы	9	1,562	84
Итого Долгосрочные Активы		228,138	140,038
Итого Активы		304,450	203,757
Капитал и обязательства			
Краткосрочные Обязательства			
Займы полученные	11	81,167	-
Оценочные обязательства перед сотрудниками	12	1,617	-
Обязательства по КПН	10	2,108	2,488
Торговая и прочая кредиторская задолженность		37	-
Прочие обязательства		30	-
Итого Обязательства		84,959	2,488
Капитал			
Уставный капитал	13	200,000	200,000
Дополнительно оплаченный капитал	13	15,140	-
Нераспределенная прибыль		4,351	1,269
Итого Капитал		219,491	201,269
Итого Капитал и Обязательства		304,450	203,757


Шаяхмет А.О.
Директор




Ягодкина И.В.
Главный бухгалтер

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах 10-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности



ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «MOST»

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 год

В тыс. тенге

	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы	14	52,055	39,387
Процентные расходы	11	(307)	-
Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам		51,748	39,387
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	6	(4,720)	(2,546)
Чистый процентный доход после вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам		47,028	36,841
Общие и административные расходы	15	(37,457)	(22,741)
Прочие доходы	16	449	160
Прочие расходы		(165)	(2,352)
Прибыль до налогообложения		9,855	11,908
Расходы по налогу на прибыль	17	(2,108)	(2,488)
Прибыль за год		7,747	9,420
Прочий совокупный доход за год		-	-
Итого совокупный доход за год		7,747	9,420

Шаяхмет А.О
Директор



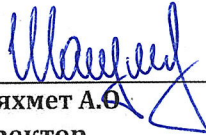
Ягодкина И.В.
Главный бухгалтер

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах 10-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

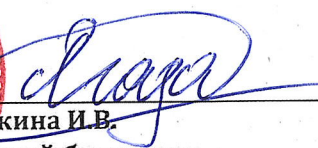


ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «MOST»
ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
По состоянию на 2024 год
В тыс. тенге

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Операционная деятельность		
Поступление денежных средств, всего	161,065	122,188
из них:		
Поступления по прочим доходам	471	160
Поступление денег от основной деятельности	160,594	122,028
Выбытие денежных средств, всего	291,765	152,846
из них:		
Выплаты по оплате труда	17,225	9,669
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	9,154	6,509
Выбытие денег по основной деятельности	251,913	127,893
Платежи поставщикам за товары и услуги	13,473	8,775
Итого денежных средств от операционной деятельности	(130,700)	(30,658)
Чистые потоки денежных средств от инвестиционной деятельности	-	-
Финансовая деятельность		
Поступление денежных средств, всего	96,000	80,000
из них:		
Получение займов	96,000	-
Взнос в уставный капитал	-	80,000
Выбытие денежных средств, всего	4,665	-
из них:		
Дивиденды выплаченные	4,665	-
Потоки денежных средств от финансовой деятельности	91,335	80,000
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	77,360	28,018
Денежные средства и их эквиваленты по состоянию на конец года	37,995	77,360


Шаяхмет А.Г.
Директор




Ягодкина И.В.
Главный бухгалтер

Прилагаемая учётная политика и пояснительные примечания на страницах 10-34 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности



ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «MOST»
ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
По состоянию на 2024 год
В тыс. тенге

Прим.	Уставный капитал	Дополнительно оплаченный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
	100,000	-	11,849	111,849
	-	-	9,420	9,420
	-	-	-	-
	-	-	9,420	9,420
13	100,000	-	-	100,000
	-	-	(20,000)	(20,000)
	200,000	-	1,269	201,269
	-	-	7,747	7,747
	-	-	-	-
	-	-	7,747	7,747
	-	-	-	-
13	-	15,140	-	15,140
13	-	-	(4,665)	(4,665)
	200,000	15,140	4,351	219,491

На 1 января 2023 года

Прибыль за год

Прочий совокупный доход

Итого совокупный доход за год

Пополнение уставного капитала

Дивиденды объявленные

На 31 декабря 2023 года

Прибыль за год

Прочий совокупный доход

Итого совокупный доход за год

Пополнение уставного капитала

Дисконт при признании займа

Дивиденды объявленные

На 31 декабря 2024 года



[Signature]
Итодкина И.В.
Главный бухгалтер

[Signature]



Шаяхмет А.О.
Директор

Прилагаются учётная политика и пояснительные примечания на страницах 10-34 являющиеся неотъемлемой частью данной финансовой отчётности

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
По состоянию на 2024 год
В тыс. тенге

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

(а) Организация и деятельность

ТОО «МФО «MOST» (далее – «Компания») была создана как товарищество с ограниченной ответственностью в соответствии с законодательством Республики Казахстан 9 ноября 2018 года (прежнее название ТОО «МФО «Восток Кредит 24», до 8 октября 2024 года). Уполномоченным государственным органом по отношению к Компании является Агентство по регулированию и развитию финансового рынка Республики Казахстан.

Компания осуществляет свою деятельность в соответствии с лицензией № 16.21.0001.М от 10 марта 2021 года, являющейся бессрочной.

Основными видами деятельности Компании являются:

- Предоставление микрокредитов под залог недвижимого и движимого имущества;
- Привлечение займов (за исключением привлечения денег в виде займа от граждан в качестве предпринимательской деятельности);
- Размещение временно свободных активов на депозитах банков второго уровня;
- Пользование и распоряжение залоговым имуществом, полученным в качестве обеспечения микрокредита;
- Приобретение акций и долей участия в уставном капитале кредитных бюро, микрофинансовых организаций, организаций, оказывающих услуги по инкассации банкнот, монет и ценностей, и организаций, имеющих лицензию на охранную деятельность;
- Прочие виды деятельности, не противоречащие действующему законодательству Республики Казахстан.

(б) Адрес компании:

Юридический адрес Компании: 4 микрорайон, 39/1, город Риддер, Республика Казахстан.

Фактический адрес Головной Компании: Ергожина, 27, БЦ-Fortis, город Алматы, Республика Казахстан.

Филиал расположен по юридическому адресу Компании, в городе Риддер, 4 микрорайон, 39/1.

(в) Информация об участниках:

Единственным участником Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года является Частная Компания MOST Limited.

На 31 декабря 2023 года, участниками Компании являлись:

Участники	Доля владения
Кузнецов Андрей Юрьевич	50%
Ягодкина Ирина Валерьевна	50%

См примечание 13

(г) Казахстанская бизнес-среда

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Компания подвержена страновому риску, который представляет собой экономические, политические и социальные риски, присущие при ведении бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, возникающие в связи с политикой правительства, экономическими условиями, введением или изменением налогов и нормативных актов, колебаниями валютных курсов и возможностью принудительного исполнения договорных прав.

Данная финансовая отчетность включает оценку руководства экономических условий в Казахстане и их влияния на результаты и финансовое положение Компании. Фактические экономические условия могут отличаться от этих оценок.

Настоящая финансовая отчетность была утверждена к выпуску Руководством Компании 19 марта 2025 года.



2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

(а) Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность Компании подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «Совет по МСФО»).

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учетная политика которых описана в *Примечании 3*.

(б) Функциональная и представляемая валюта

Функциональная валюта Компании является казахстанский тенге, который наиболее точно отражает экономическую сущность деятельности Компании. Финансовая отчетность представлена в тенге, что соответствует функциональной валюте. Все суммы в отчетности округлены до тыс. тенге, если не указано иное.

(в) Принцип непрерывности деятельности

Финансовая отчетность Компании подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности.

Руководство приняло во внимание стабильную прибыльность Компании, достаточную для удовлетворения ожидаемых потребностей Компании. После анализа прогнозируемых процентных ставок Компании по микрокредитам, уровня выплаты, погашения задолженности, а также оценки возможных негативных последствий, таких как снижение процентных ставок по микрокредитам и увеличение операционных и капитальных затрат, Руководство обоснованно полагает, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем.

После проведения соответствующего анализа Руководство пришло к выводу, что Компания имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной финансовой отчетности.

(г) Изменение метода представления отчета о движении денежных средств

В отчетном периоде Компания изменила метод представления отчета о движении денежных средств, перейдя с косвенного метода на прямой. Данное изменение отражает стремление Компании повысить прозрачность и удобочитаемость финансовой отчетности для пользователей.

Изменение метода представления отчета о движении денежных средств затрагивает исключительно форму представления информации и не оказывает влияния на финансовое положение, финансовые результаты или общий объем денежных потоков Компании.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

(а) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

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



3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

(б) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами.



3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Микрокредиты выданные и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

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

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

Оценка бизнес-модели

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

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

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

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

Тест «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)



3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.е. тест SPPI).

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

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

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

Обесценение

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий. Информация об ОКУ по микрокредитам выданным представлена в *Примечаниях 6*.

(в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах и на депозитных счетах со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

(г) Реструктуризация кредитов

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

Компания прекращает признание финансового актива, например кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения.

При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:



3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

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

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

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных.

После классификации актива как кредитно-обесцененного в результате модификации, он остается в составе Этапа 3 минимум на 6 месяцев. Перевод реструктурированного микрокредита из Этапа 3 возможен при условии регулярных платежей, превышающих незначительную сумму основного долга или процентов, в течение как минимум половины испытательного периода, в соответствии с модифицированным графиком платежей.

(д) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

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

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также

Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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

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

Финансовые обязательства

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



3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в валовом выражении в отчете о финансовом положении. Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

(е) Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату в Республике Казахстан.

Руководство Компании периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное.



3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или, по существу, принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе, прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (далее ПСД), либо непосредственно в собственном капитале.

(ё) Основные средства

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

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

Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

Группа Основных средств	Срок службы
Прочее	2-7 лет

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

(ж) Аренда

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью.

Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

(з) Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.



3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (продолжение)

(и) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Компании. От имени своих работников Компания уплачивает пенсионные отчисления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Компании прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

(й) Условные активы и обязательства

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

(к) Признание процентного дохода

Метод эффективной процентной ставки

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости, рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки.

Эффективная процентная ставка (ЭПС) – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива.

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом дисконта или премии, полученных при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Компания признает процентный доход с использованием нормы доходности, которая представляет собой наилучшую расчетную оценку постоянной нормы доходности на протяжении ожидаемого срока действия микрокредита. Следовательно, Компания признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая штрафные проценты, сборы).

Если ожидания в отношении денежных потоков по финансовым активам пересматриваются по причинам, не связанным с кредитным риском, корректировка учитывается в отчете о финансовом положении как положительное или отрицательное изменение балансовой стоимости актива и как увеличение или уменьшение процентного дохода. Величина данной корректировки впоследствии амортизируется и признается в составе прибыли или убытка в качестве «Процентного дохода».

Процентный доход

Компания рассчитывает процентный доход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

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



4. НОВЫЕ СТАНДАРТЫ, РАЗЪЯСНЕНИЯ И ПОПРАВКИ К НИМ

(а) принятие новых стандартов и разъяснений

При подготовке данной финансовой отчетности, Компания применяла следующие стандарты и поправки вступившие в силу 1 января 2024 года:

- МСФО (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности»
- МСФО (IFRS) 16 «Аренда»
- МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации»
- МСФО (IFRS) S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»
- МСФО (IFRS) S2 «Раскрытие информации, связанной с изменением климата».

Перечисленные выше стандарты и поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность.

(б) Новые стандарты и разъяснения, еще не вступившие в силу

Новые стандарты и поправки, утвержденные Советом по МСФО к применению после 1 января 2025 года:

- Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов»

При подготовке данной отчетности, Компания досрочно не применяла новые опубликованные, но еще не вступившие в силу стандарты, разъяснения или поправки к ним. Не ожидая, что данные стандарты и разъяснения окажут существенное воздействие на финансовую отчетность Компании.

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы отражаемой в отчетности выручки, расходов активов и обязательств, а также раскрытия соответствующей информации и раскрытия информации об условных обязательствах.

Неопределенность в отношении таких допущений и расчетных оценок может привести к таким результатам, которые требуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, влияние на которые будет оказано в будущих периодах. В процессе применения учетной политики Компании руководство приняло следующие суждения и допущения в отношении будущего и других основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск того, что в следующем финансовом году потребуются существенная корректировка балансовой стоимости активов и обязательств. Существующие обстоятельства и допущения в отношении будущего развития могут измениться в результате событий, неподконтрольных Компании, которые отражаются в допущениях, если или когда они происходят. Позиции, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в отчетности, и в отношении которых руководство использовало существенные суждения и/или оценки, рассматриваются ниже с учетом принятых суждений/оценок.

(а) Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем микрокредитам выданным требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ являются результатом модели, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:



5. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (продолжение)

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга,
- объединения финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка модели расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между нововведениями в законодательство и экономическими данными, и также их влияние на показатели PD, EAD и LGD.

Политика Компании подразумевает регулярный пересмотр модели с учетом фактических убытков и их корректировку в случае необходимости.

Более подробная информация о политике Компании по определению обесценения приведена в *Примечании 20*.

(б) Аренда

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договорах аренды офисных помещений, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчетных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют, либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды (например, корректировки сроков в случае отличия со сроком аренды).

В случае признания аренды Компания определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки). При первоначальном признании актива в форме права пользования Компания будет использовать ставку привлечения дополнительных заемных средств в том размере, в котором данная ставка является наиболее приближенной ставке, по которой Компания могла бы привлечь дополнительные заемные средства на срок, аналогичный сроку аренды.

По состоянию на отчетную дату, Компания не признавала арендные обязательства, в рамках действия стандарт IFRS 16 «Аренда».

(в) Отложенный налоговый актив

В отношении интерпретации сложного налогового законодательства, а также сумм и сроков получения будущей налогооблагаемой прибыли существует неопределенность. С учетом значительного разнообразия операций Компании, а также долгосрочного характера и сложности имеющихся договорных отношений, разница, возникающая между фактическими результатами и принятыми допущениями, или будущие изменения таких допущений могут повлечь за собой будущие корректировки уже отраженных в отчетности сумм расходов или экономии по подоходному налогу.

Основываясь на обоснованных допущениях, Компания создает резервы под возможные последствия налоговых проверок. Величина подобных резервов зависит от различных факторов, например, от результатов предыдущих проверок и различных интерпретаций налогового законодательства группой налогоплательщиков и соответствующим налоговым органом. Подобные различия в интерпретации могут возникнуть по большому количеству вопросов в зависимости от условий, преобладающих в стране, в которой зарегистрирована соответствующая компания.

Поскольку Компания оценивает возникновение судебных разбирательств в связи с налоговым законодательством и последующий отток денежных средств как маловероятные, условное обязательство не признавалось.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
По состоянию на 2024 год
В тыс. тенге

5. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Активы по отложенному налогу

Отложенные налоговые активы признаются по вычитаемым временным разницам, неиспользованным налоговым убыткам и налоговым льготам в той мере, в которой их использование представляется вероятным – при наличии будущей налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть зачтены.

Определение суммы отложенных налоговых активов, подлежащих признанию в финансовой отчетности, требует существенного профессионального суждения. При этом учитываются вероятные сроки получения и объем будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегия налогового планирования.

На 31 декабря 2024 года сумма признанных отложенных налоговых активов составила 2,445 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года: 1,190 тыс. тенге). Однако, в соответствии с принципами МСФО и исходя из консервативного подхода руководства, Компания приняла решение не признавать рассчитанный отложенный налоговый актив в размере 2,445 тыс. тенге (см. примечание 17).

6. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годы, микрокредиты выданные были представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Основной долг	166,614	123,429
Начисленное вознаграждение	12,555	8,502
	179,169	131,931
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(10,689)	(5,949)
	168,480	125,982

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годы, портфель микрокредитов Компании представлен следующим образом:

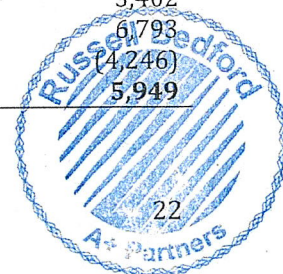
	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Микрокредиты, выданные без залога	94,766	60,380
Микрокредиты, выданные под залог недвижимости и автомобилей	84,403	71,551
	179,169	131,931

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов сроком от 6 до 48 месяцев, обеспеченных залогом в виде недвижимого и движимого имущества (преимущественно автомобилей и квартир). Общая справедливая стоимость залогового обеспечения на момент выдачи микрокредитов составила 209,936 тыс. тенге (в 2023 году – 244,859 тыс. тенге).

Кредитный портфель Компании также включает беззалоговые микрокредиты, которые преимущественно выдаются на потребительские цели по всей территории Республики Казахстан.

Ниже представлена таблица движения по резерву под ожидаемые кредитные убытки:

	2024 год	2023 год
На 1 января	5,949	3,402
Начислено	9,579	6,793
Восстановлено	(4,839)	(4,246)
На 31 декабря	10,689	5,949



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
По состоянию на 2024 год
В тыс. тенге

6. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2024 года, срок давности микрокредитов выданных составляет:

	Микрозаймы	Резерв	Итого	Резерв,% от микрокредита
Не просроченная	120,227	(1,486)	118,741	(1.24%)
Просроченная на 1 - 30 дней	22,807	(220)	22,587	(0.96%)
Просроченная на 31 - 60 дней	12,046	(361)	11,685	(3.00%)
Просроченная на 61 - 90 дней	-	-	-	0.00%
Больше, чем 91 день	24,089	(8,622)	15,467	(35.79%)
	179,169	(10,689)	168,480	

По состоянию на 31 декабря 2023 года, срок давности микрокредитов выданных составляет:

	Микрозаймы	Резерв	Итого	Резерв,% от микрокредита
Не просроченная	107,070	(52)	107,018	(0.05%)
Просроченная на 1 - 30 дней	-	-	-	0.00%
Просроченная на 31 - 60 дней	-	-	-	0.00%
Просроченная на 61 - 90 дней	6,998	(87)	6,911	(1.24%)
Больше, чем 91 день	17,863	(5,810)	12,053	(32.53%)
	131,931	(5,949)	125,982	

7. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годы, денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Денежные средства на текущих счетах	37,323	915
Наличные денежные средства	672	76,445
	37,995	77,360

На 31 декабря 2024 и 2023 годы, денежные средства на текущих счетах размещены в следующих банках:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
АО "Банк Центр Кредит"	36,989	198
АО "Евразийский Банк"	334	717
	37,323	915

Денежные средства и их эквиваленты Компании деноминированы в национальной валюте, в тенге.

Ожидаемые кредитные убытки за отчетный период не признавались, в связи с несущественностью сумм на финансовую отчетность

8. УСЛУГИ ФАКТОРИНГА

В декабре 2024 года, Компания заключила договора факторинговых услуг, по которым выкупила право требования у ТОО "Ai Solution" и ТОО "J-Market" на общую сумму в 96,000 тыс. тенге



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По состоянию на 2024 год

В тыс. тенге

9 ПРОЧИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годы, прочие активы представлены следующим образом:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Авансы выданные за услуги	901	83
Авансы выданные сотруднику	653	-
Задолженность подотчетных лиц	8	-
Прочие	-	1
	<u>1,562</u>	<u>84</u>

10. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО КПН

На отчетную дату, обязательства Компании по корпоративному подоходному налогу составляют 2,108 тыс. тенге (2023 год - 2,488 тыс. тенге).

Компания соблюдает требования налогового законодательства Республики Казахстан, своевременно исполняет свои налоговые обязательства и проводит мониторинг изменения в налоговом законодательстве для минимизации налоговых рисков

11. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

В декабре 2024 года Компания заключила договор займа №№MFI-001KZ-SL/12-24 на сумму 106,000 тыс. тенге. В рамках данного соглашения в декабре 2024 года Компания получила от участника 96,000 тыс. тенге, а оставшиеся 10,000 тыс. тенге были перечислены в январе 2025 года.

Заем предоставлен по ставке 14,5% годовых с обязательством полного погашения до 31 декабря 2025 года. За отчетный период, сумма вознаграждения составила 307 тыс. тенге

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Балансовая стоимость	81,167	-
Номинальная стоимость	96,000	-

12. ОЦЕНОЧНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПЕРЕД СОТРУДНИКАМИ

Оценочные обязательства перед сотрудниками представляет собой сумму обязательств компании перед сотрудниками в части неиспользованных дней оплачиваемого отпуска.

По состоянию на 31 декабря 2024 сумма признанного обязательства составило 1,617 тыс. тенге, что на 1,617 тыс. тенге больше по сравнению с прошлым отчетным периодом, когда сумма резерва составляла 0 тенге.

Рост показателя обусловлен накоплением неиспользованных дней отпуска сотрудниками и соответствующим увеличением обязательств компаний.

13. КАПИТАЛ

На 31 декабря 2024 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составил 200,000 тыс. тенге. Информация о участнике(-ах) описана в *примечании 1*.

В течение 2023 года уставный капитал был увеличен на 100,000 тыс. тенге.

1 июля 2024 года единственным участником Компании стало ЧК MOST Limited. До указанной даты, в 2023 году, участниками Компании являлись Кузнецов А.Ю. и Ягодина И.В., каждому из которых принадлежало по 50% доли в уставном капитале.

13 июня 2024 года общим собранием участников было принято решение о выплате дивидендов Кузнецову А.Ю. за первое полугодие 2024 года в размере 4,665 тыс. тенге.

В отчетном периоде, компания признала дисконт от справедливой стоимости полученного займа от участника в размере 15,140 тыс. тенге



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
По состоянию на 2024 год
В тыс. тенге

14. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

	2024 года	2023 года
Процентные доходы по микрокредитам выданным	48,471	37,516
Доходы от штрафов и пени	3,584	1,871
	52,055	39,387

15. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

	2024 года	2023 года
Заработная плата	22,188	12,689
Информационно-технологическое сопровождение	7,397	458
Краткосрочная аренда	2,967	6,702
Резерв, по неиспользованным трудовым отпускам	1,617	-
Медицинское страхование	615	352
Услуги сторонних организаций	456	480
Расходы на рассмотрение судебных исков	202	924
Обучение персонала	59	139
Списание запасов	43	300
Амортизация ОС	41	-
Налоги, кроме зарплатных и КПП	222	53
Прочее	1,650	644
	37,457	22,741

16. ПРОЧИЕ ДОХОДЫ

В составе прочих доходов отражены поступления, не относящиеся к основному виду деятельности, полученные в результате возмещения государственной пошлины и судебных расходов. За 2024 год сумма прочих доходов составила 449 тыс. тенге, что превышает показатель прошлого года на 289 тыс. тенге (160 тыс. тенге в 2023 году).

17. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

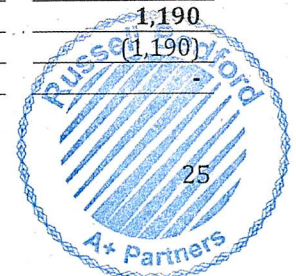
	2024 года	2023 года
Расходы по корпоративному подоходному налогу	2,108	2,488
Экономия по отложенному подоходному налогу	-	-
	2,108	2,488

Нижe представлена сверка между расходом по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, действующего в Казахстане:

	2024 года	2023 года
Прибыль до налогообложения	9,855	11,908
Официальная ставка подоходного налога	20%	20%
Расчетная сумма расходов по подоходному налогу	1,971	2,382
Прочие постоянные разницы	137	106
	2,108	2,488

Расчет отложенных налоговых активов/(обязательств) на 31 декабря 2024 года

	2024 года	2023 года
Основные средства	(16)	-
Обязательства по налогам	-	-
Неиспользованные отпуска	323	-
Резервы по микрозаймам	2,138	1,190
Резервы по банкам	-	-
	2,445	1,190
Непризнанный налоговый актив	(2,445)	(1,190)
	-	-



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По состоянию на 2024 год

В тыс. тенге

17. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (продолжение)

Компания не признала отложенный налоговый актив за отчетный период, в сумме 2,445 тыс. тенге (2023 год 1,190 тыс. тенге) в виду консервативного подхода

18. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В отчете о финансовом положении за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, были отражены следующие остатки по операциям со связанными сторонами:

	2024 года	2023 года
Займ полученный	81,167	-
Прочие активы	792	-
	<u>81,959</u>	<u>-</u>

В отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года, были отражены следующие суммы, возникшие по операциям со связанными сторонами

	2024 года	2023 года
IT-консалтинг, администрирование	4,590	-
Краткосрочная аренда	-	3,598
	<u>4,590</u>	<u>3,598</u>

В 2024 году, Ягодин С.М. не является связанными сторонами.

Информация о займах от связанных сторон представлена в Примечании 11.

Операции с членами ключевого управленческого персонала

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе административных расходов:

	2024 года	2023 года
Начисление за период	13,425	6,302
Кол-во сотрудников	5	3

19. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Судебные разбирательства

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



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По состоянию на 2024 год

В тыс. тенге

19. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (продолжение)

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова.

Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2024 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Компании по налогам будет подтверждена.

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

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

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

В Компании сформировано управление рисков и комплаенс, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, установление соответствующих лимитов по микрокредитам выдаваемым клиентам и соблюдение лимитов с помощью информационной системы Компании.

Компании регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся передовой практике.

Рыночный риск

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

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компании не подвержена влиянию колебаний процентных ставок, так как процентные ставки по выданным микрокредитам являются фиксированными. У Компании отсутствуют обязательства, по которым начисляется процентное вознаграждение.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По состоянию на 2024 год

В тыс. тенге

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Валютный риск

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

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не имела активов или обязательств, выраженных в иностранной валюте.

Кредитный риск

Кредитный риск Компании возникает в основном от выдачи микрокредитов клиентам – физическим лицам. Его можно охарактеризовать как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Компанией. Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства.

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

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить.

Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)

Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка.

Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD)

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

Уровень потерь при дефолте (LGD)

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



20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12 месячные ОКУ).

12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

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

Стадия 1:	Финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение 1 года.
Стадия 2	Финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска, но без признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.
Стадия 3:	Финансовые инструменты, имеющие признаки дефолта (обесценения), по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Определение дефолта и выздоровления

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

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

- значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного микрокредита с таким же ожидаемым сроком действия;
- фактическое и ожидаемое снижение внутреннего или внешнего кредитного рейтинга заемщика;
- значительные изменения стоимости обеспечения по микрокредиту, или механизмов повышения кредитного качества, предоставленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи по займам полученным;
- значительные финансовые затруднения заемщика;
- реструктуризация займа в связи с финансовыми затруднениями один или более раз за последние 12 месяцев;
- наличие информации о форс-мажорных обстоятельствах, которые нанесли заемщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность;



20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченность в судебные разбирательства заемщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заемщика.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда происходит одновременное выполнение следующих условий:

- отсутствие на отчетную дату признаков обесценения;
- наличие хотя бы одного из факторов, свидетельствующих о существенном уменьшении кредитного риска с даты первоначального признания.

Дополнительным условием восстановления из Стадии 3 является осуществление не менее трех последовательных платежей согласно последнему утвержденному в соответствии с реструктуризацией графику.

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

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения.

Для расчета EAD для кредитов Стадии 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2 и Стадии 3 показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Компания объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, цены на товары, статус платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов. Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных.



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По состоянию на 2024 год

В тыс. тенге

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают финансовые инструменты, являющиеся существенными (сумма задолженности заемщика на отчетную дату превышает или равна 20% от собственного капитала Компании) и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают финансовые инструменты не являющиеся существенными и не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска или признаков обесценения.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными. Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (статистика и прогнозы, публикуемые Национальным Банком РК). Специалисты Управления рисков и комплаенс определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии.

Балансовая стоимость финансовых инструментов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальный размер кредитного риска на 31 декабря составил:

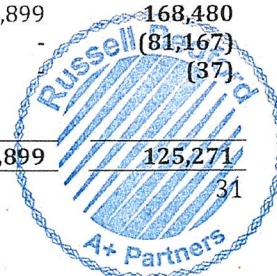
	2024 года	2023 года
Микрокредиты выданные	168,480	125,982
Денежные средства (за минусом денежных средств в кассе)	37,323	915
Займы полученные	(81,167)	-
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(37)	-
	<u>124,599</u>	<u>126,897</u>

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Компания столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируются, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2024 года о недисконтированных платежах по финансовым инструментам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств:

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Денежные средства	-	37,995	-	37,995
Микрокредиты выданные	78,198	14,383	75,899	168,480
Займы полученные	-	(81,167)	-	(81,167)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	-	(37)	-	(37)
	<u>78,198</u>	<u>(28,826)</u>	<u>75,899</u>	<u>125,271</u>



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По состоянию на 2024 год

В тыс. тенге

20. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (продолжение)

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2023 года о недисконтированных платежах по финансовым инструментам Компании в разрезе сроков погашения этих обязательств

	До 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
Денежные средства	-	77,360	-	77,360
Микрокредиты выданные	43,702	18,892	63,388	125,982
	43,702	96,252	63,388	203,342

21. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

Тем не менее, учитывая неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путем использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчетную дату.

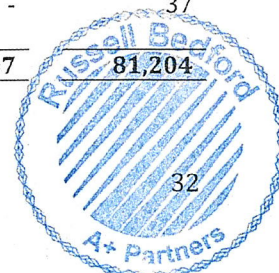
Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1 – Ценовые котировки (некорректируемые) активных рынков для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

Справедливая стоимость по уровням оценки на 31 декабря 2024 года представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	37,323	-	37,323
Микрокредиты выданные	-	168,480	-	168,480
	-	205,803	-	205,803
Финансовые обязательства				
Займы полученные			81,167	81,167
Торговая и прочая кредиторская задолженность		37	-	37
	-	37	81,167	81,204



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

По состоянию на 2024 год

В тыс. тенге

21. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (продолжение)

Справедливая стоимость по уровням оценки на 31 декабря 2023 года представлена следующим образом:

	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	-	915	-	915
Микрокредиты выданные	-	125,982	-	125,982
	-	126,897	-	126,897

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

В отношении оценки справедливой стоимости микрокредитов выданных Компания предполагает, что если ставки вознаграждения по таким микрокредитам соответствуют диапазону ставок, наблюдаемых на рынке, то балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения на 31 декабря 2024 года:

	В течении одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	37,995	-	37,995
Микрокредиты выданные	92,581	75,899	168,480
Основные средства	-	82	82
Нематериальные активы	-	331	331
Услуги факторинга	96,000	-	-
Прочие текущие активы	1,562	-	97,562
	228,138	76,312	304,450
Обязательства по КПП	2,108	-	2,108
Займы полученные	81,167	-	81,167
Торговая и прочая кредиторская задолженность	37	-	37
Оценочные обязательства перед сотрудниками	1,617	-	1,617
Прочие обязательства	30	-	30
	84,959	-	84,959
	143,179	76,312	219,491

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения на 31 декабря 2023 года:

	В течении одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	77,360	-	77,360
Микрокредиты выданные	62,594	63,388	125,982
Нематериальные активы	-	331	331
Прочие текущие активы	84	-	84
	140,038	63,719	
Обязательства по КПП	2,488	-	2,488
	2,488	-	2,488
	137,550	63,719	201,269



ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
По состоянию на 2024 год
В тыс. тенге

22. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Компания осуществляет управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

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

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

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

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Компании. В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, микрофинансовые организации должны поддерживать:

- отношение собственного капитала к сумме активов по балансу и беззалоговых потребительских микрокредитов за вычетом провизий (k1) не менее 0.1;
- отношение размера риска на одного заемщика по его обязательствам к собственному капиталу (k2) не более 0.25;
- отношение суммы совокупных обязательств к собственному капиталу (k3) не более 10.

В таблице далее показан анализ капитала Компании, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, по состоянию на 31 декабря:

	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Коэффициент k1	0.812	1.367
Коэффициент k2	0.218	0.129
Коэффициент k3	0.387	0.012

Компания также обязана выполнять требования НБРК к размеру уставного капитала и собственного капитала. В соответствии с требованиями НБРК минимальный размер уставного капитала и собственного капитала для микрофинансовых организаций составляет 200,000 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2024 Компания соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала и собственного капитала.

23. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

17 января 2025 года, Компания получила займ от связанной стороны, в рамках договор займа №NMF1-001KZ-SL/12-24 на сумму 10,000 тыс. тенге

После отчетной даты, но до даты утверждения настоящей финансовой отчетности, не произошло событий, которые оказывали бы существенное влияние на финансовое положение, результаты деятельности или движение денежных средств Компании.

В связи с этим корректировки в финансовую отчетность не вносились, и дополнительные раскрытия не требуются.

