

**ТОО «Микрофинансовая организация
«Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»**

**Промежуточная сокращенная финансовая информация
в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная
финансовая отчетность» (неаудированная)**

31 марта 2025 года

Содержание

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	1
Промежуточный сокращенный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.....	2
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в капитале	3
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	4

Примечания к промежуточной сокращенной финансовой отчетности

1	Введение.....	2
2	Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность.....	2
3	Основа подготовки финансовой отчетности	3
4	Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики	3
5	Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения.....	6
6	Новые учетные положения	6
7	Денежные средства и эквиваленты денежных средств	7
8	Кредиты и авансы клиентам.....	8
9	Основные средства.....	13
10	Прочие активы	14
11	Займы.....	15
12	Выпущенные долговые ценные бумаги	16
13	Прочие финансовые обязательства	16
14	Прочие обязательства	17
15	Уставный капитал.....	17
16	Процентные доходы и расходы.....	17
17	Комиссионные доходы и расходы.....	18
18	Административные и прочие операционные расходы	19
19	Корпоративный подоходный налог	19
20	Управление финансовыми рисками.....	20
21	Управление капиталом	24
22	Условные обязательства	24
23	Раскрытие информации о справедливой стоимости	25
24	Операции со связанными сторонами.....	27
25	Представление финансовых инструментов по категориям оценки.....	28
26	События после отчетной даты	28
27	Сокращения	28

1 Введение

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года в отношении ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнаншл Сервисес Казахстан» (далее - «Компания»).

Компания зарегистрирована и имеет юридический адрес на территории Республики Казахстан. Компания была зарегистрирована 2 апреля 2013 года. На 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года непосредственной материнской компанией Компании являлась Toyota Financial Services (UK) PLC, контролирующей компанией следующего уровня являлась Toyota Financial Services Corporation (Япония), а стороной, обладающей конечным контролем, являлась Toyota Motor Corporation (Япония).

Основная деятельность

Основным видом деятельности Компании является предоставление микрофинансовых займов физическим и юридическим лицам. Компания действует согласно лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0042.М от 19 марта 2021 года, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков (далее - «Агентство»). 31 марта 2025 года в Компании было 46 работников (2024 год: 46 работников).

Зарегистрированный адрес и место ведения деятельности

Компания зарегистрирована по следующему адресу: пр. Достык, дом 232, 3 этаж, г. Алматы, Республика Казахстан.

Валюта представления отчетности

Данная промежуточная сокращенная финансовая информация представлена в тысячах казахстанских тенге (далее - «Тенге») и была утверждена руководством Компании 14 мая 2025 года.

2 Экономическая среда, в которой Компания осуществляет свою деятельность

2 сентября 2024 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение установить базовую ставку на уровне 14.25% годовых с коридором +/- 1 п.п. Глобальное инфляционное давление ослабевает, но инфляция по-прежнему находится на низком уровне в ряде стран. На этом фоне центральные банки развитых стран продолжают ужесточать монетарные условия. Инфляция в Казахстане также замедляется как в годовом, так и в месячном выражении.

Годовая инфляция формируется в пределах прогноза и в марте 2025 года составила 10% (в декабре 2024 года 8.6%). Рост экономики в январе-марте 2025 года составил 5.8% (2024 год составил 4.8%), и по прогнозам аналитиков, темпы роста национальной экономики в ближайшие пять лет составят порядка 5%-6% в год.

Официальный обменный курс Национального банка Республики Казахстан по состоянию на 31 марта 2025 года составлял 504.44 тенге за 1 доллар США (31 декабря 2024 года: 525.11 тенге за 1 доллар США). Сохраняется неопределенность в отношении обменного курса тенге и будущих действий Национального Банка и Правительства Республики Казахстан, а также влияния этих факторов на экономику Республики Казахстан. Официальная базовая ставка, применяемая Национальным Банком Республики Казахстан, составляла 16.50% по состоянию на 31 марта 2025 года (31 декабря 2024 года: 15.25%).

17 мая 2024 года рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный кредитный рейтинг Казахстана на уровне «BBB» со «стабильным» прогнозом. Сильная финансовая позиция и значительные внешние резервы, обеспечивающие устойчивость к внешним потрясениям, остаются ключевыми факторами поддержания кредитного рейтинга. Экономическая ситуация оказывает существенное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивости деятельности Компании. Однако будущие последствия текущей экономической ситуации трудно предсказать, а текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

3 Основа подготовки финансовой отчетности

Основы представления отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая информация подготовлена в соответствии с МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность» и ее следует рассматривать вместе с годовой финансовой отчетностью Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, подготовленной в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности, выпущенными СМСФО («Стандарты бухгалтерского учета МСФО»).

За исключением случаев, описанных ниже, при подготовке настоящей промежуточной сокращенной финансовой информации применялись те же учетные политики и методы расчетов, что и к годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.

Налоговая оценка промежуточного периода

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период определяются на основе предполагаемой средней эффективной годовой ставки налога на прибыль, которая была бы применима к ожидаемому общему годовому доходу, то есть расчетной средневзвешенной годовой эффективной ставки налога на прибыль, применяемой к доходу до налогообложения в промежуточном периоде.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики

Компания производит оценки и делает допущения, которые воздействуют на отражаемые в финансовой отчетности суммы и на балансовую стоимость активов и обязательств в следующем финансовом году. Оценки и суждения постоянно анализируются на основе опыта руководства и других факторов, включая ожидания в отношении будущих событий, которые, по мнению руководства, являются обоснованными в свете текущих обстоятельств. В процессе применения учетной политики руководство также использует суждения и оценки. Суждения, которые оказывают наиболее значительное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть значительные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, включают:

Оценка ожидаемых кредитных убытков

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Детали методологии оценки ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании 20. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки:

- определение уровня оценки ожидаемых кредитных убытков: на основе отдельных инструментов или на коллективной основе;
- определение дефолта, применяемое Компанией;
- разработка и применение внутренних моделей кредитного рейтинга, которые присваивают вероятность дефолта индивидуальным уровням кредитного риска;
- разработка и применение внутренних моделей, используемых для оценки задолженности на момент дефолта для финансовых инструментов;
- оценка убытка в случае дефолта, включая суждения, принятые при оценке обеспечения;
- критерии оценки значительного увеличения кредитного риска;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивания по вероятности.

Компания использовала подтверждаемую прогнозную информацию для оценки ожидаемых кредитных убытков, в основном результаты своей собственной прогнозной макроэкономической модели. Исходными данными для учета прогнозной информации является статистика и прогнозы, публикуемые на сайте Национального Банка Республики Казахстан и Министерства Национальной Экономики Республики Казахстан. Учет прогнозной информации в оценке резерва осуществляется на основе оценки:

- Текущего положения экономики относительно фазы экономического цикла - переменная «Экономический цикл» (далее – ЭЦ)
- Прогнозов изменения макропоказателей - переменная «Макроэкономический Прогноз» (далее – МП).

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Каждой переменной соответствует балл от 1 до 3, балл может быть нецелочисленным. Для оценки ЭЦ и МП рассматривается набор макроэкономических показателей, каждому из которых соответствует некоторый вес. На следующем этапе при расчете ожидаемых кредитных убытков Компания использует базовый, пессимистичный и оптимистичный сценарии, где вес базового сценария составляет 70%, а веса пессимистического и оптимистичного сценариев - 20% и 10%, соответственно. В следующей таблице представлены самые значительные прогнозные допущения, соответствующие уровню ожидаемых кредитных убытков, и их весовые коэффициенты по состоянию на 31 марта 2025 года, на основе которого определяется базовый сценарий. Допущения основаны на статистических данных, использованных для расчета ожидаемых кредитных убытков по состоянию на 31 декабря 2024 года, поскольку Компания считает, что существенных изменений в прогнозируемых переменных не произошло и, следовательно, существенного влияния на ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 31 марта 2025 года не произошло.

Макропоказатель	Вес показателя	Допущение			
		2025 г.	2026 г.	2027 г.	2028 г.
Темпы роста ВВП, %	20%	5.6%	5.4%	5.5%	5.1%
Объем добычи нефти и газового конденсата в Казахстане, млн. тонн	10%	97.2	101.5	105.5	103.9
Цена на нефть марки Brent, долл. США/барр.	10%	75	74	75	75
Ставка рефинансирования НБРК, %	20%	12.5	10.3	10	10
Среднегодовой курс долл. США/тенге	20%	470	470	470	470
Инфляция на конец года, %	20%	7.5	6	5	5

Компания для получения допущений по базовому сценарию, высчитывает влияние макроэкономических факторов с использованием макропоказателей, представленных в таблице выше. Затем полученный показатель корректируется в целях определения допущений для пессимистичного и оптимистичного сценариев, путем увеличения значения базового сценария на 20% и уменьшения базового сценария на 10% соответственно.

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы установить факт значительного увеличения кредитного риска, Компания сравнивает риск наступления дефолта в течение срока действия финансового инструмента на отчетную дату с риском наступления дефолта на дату первоначального признания. Основным критерием определения значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания Компания устанавливает просрочку более 30 дней. В процессе оценки рассматривается относительное увеличение кредитного риска, а не конкретный уровень кредитного риска на отчетную дату. Компания учитывает всю обоснованную и подтверждаемую прогнозную информацию, доступную без чрезмерных затрат и усилий, включая ряд факторов, в том числе поведенческие аспекты конкретных клиентских портфелей. Компания определяет поведенческие признаки увеличения кредитного риска до момента дефолта и включение соответствующей прогнозной информации в оценку кредитного риска на уровне отдельного инструмента или портфеля. Руководство анализирует макроэкономические факторы и показатели, и возможность влияния на кредитное качество и учитывает при моделирование вероятности.

4 Важные оценки и профессиональные суждения в применении учетной политики (продолжение)

Раскрытие кредитного качества непросроченных займов и авансов, выданных в первой стадии.

Кредитный риск является единственным наиболее существенным риском для бизнеса Компании. Оценка кредитного риска по кредитам и авансам клиентов основывается на количестве просроченных дней и иных факторов, которые доступны на отчетную дату. Для кредитов и авансов клиентам на Этапе 1 предусмотрены 2 внутренних кредитных рейтинга: класс «непросроченный» и рейтинг «просроченный» в зависимости от просроченного статуса кредитов и авансов клиентам. Соответствующее раскрытие информации вместе со средней вероятностью дефолта для каждого уровня кредитного рейтинга представлено в Примечании 8. Руководство раскрыло кредитное качество данных активов по уровням рейтинга кредитного риска в соответствии с внутренней отчетностью, и является единственной достоверной и доступной информацией позволяющей подготовить сокращенную промежуточную финансовую информацию без чрезмерных затрат и усилий по состоянию на 31 марта 2025 года.

Договор аренды с дилерами учитываемые как займы выданные

Компания заключает соглашения с дилерами, по которым Компания приобретает у дилеров транспортные средства и немедленно сдает их обратно в аренду тем же дилерам. Компания также имеет возможность продать эти автомобили обратно тем же дилерам в конце срока аренды по цене, равной первоначальной цене покупки. Учет соглашения с пут-опционом зависит от суммы, которую дилер должен заплатить, когда Компания реализует свое право на продажу, а также от того, есть ли у Компании значительный экономический стимул для реализации этого права. Поскольку цена исполнения пут-опциона равна или превышает первоначальную цену продажи и оценивается как превышающая ожидаемую рыночную стоимость актива, контракт считается финансовым соглашением, и в этом случае Компания предоставляет финансирование дилеров. Эти операции по своей юридической форме представляют собой договоры аренды, однако по существу являются соглашением финансирования и признаются как кредиты и авансы клиентам, а арендные платежи, полученные от сдачи в аренду этих автомобилей, признаются процентными доходами.

Классификация договора аренды как операционная аренда

Когда Компания выступает в качестве арендодателя, она классифицирует каждую аренду как операционную или финансовую аренду. Аренда классифицируется как финансовая, если по ней передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом. Аренда классифицируется как операционная, если она не приводит к передаче практически всех рисков и выгод, связанных с владением базовым активом. Поскольку Компания в основном сдает в аренду транспортные средства, применяются следующие суждения:

Индикаторы для классификации в качестве финансовой аренды:

- Транспортное средство будет передано или продано арендатору до окончания срока аренды или у арендатора есть опцион на приобретение транспортного средства по цене ниже его справедливой стоимости;
- Транспортное средство сдается в аренду на большую часть срока его полезного использования. Если остаточная стоимость транспортного средства к концу срока аренды составляет менее 50% от его первоначальной покупной цены, то такая аренда будет считаться финансовой арендой;
- Приведенная стоимость арендных платежей составляет как минимум практически всю справедливую стоимость базового актива;
- Если по ней передаются практически все риски и выгоды, связанные с владением базовым активом;
- Прибыли или убытки от колебаний остаточной справедливой стоимости ложатся на арендатора.

По дату первичного признания договоров аренды связанных с транспортными средствами, сдаваемыми в аренду Компанией, ни один из этих индикаторов финансовой аренды не удовлетворяется, в этой связи Компания учитывает эти договоры аренды как операционная аренда. Риск остаточной стоимости контролируется Компанией путем заключения договоров обратного выкупа с дилерами.

5 Переход на новые или пересмотренные стандарты и разъяснения

Следующие новые стандарты и поправки вступили в силу с 1 января 2024 года:

- поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: Обязательство по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- классификация обязательств как текущих и долгосрочных — Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: Раскрытие информации: Соглашения о финансировании поставщиков» (выпущены 25 мая 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2024 года или после этой даты).
- поправки к МСФО (IAS) 21 «Отсутствие возможности обмена» (выпущены 15 августа 2023 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2025 года или после этой даты).

Применение поправок не оказало значительного влияния на промежуточную сокращенную финансовую информацию Компании.

6 Новые учетные положения

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

- поправки к классификации и оценке финансовых инструментов — Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2026 года или после этой даты).
- МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие информации в финансовой отчетности» (выпущен 9 апреля 2024 года и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся с 1 января 2027 года или после этой даты).

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на промежуточную сокращенную финансовую информацию.

7 Денежные средства и эквиваленты денежных средств

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Депозиты в банках с первоначальным сроком погашения менее трех месяцев	23,047,573	29,277,555
Корреспондентские счета и депозиты «овернайт» в банках	11,536,113	12,498,840
Итого денежные средства и их эквиваленты	34,583,686	41,776,395

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 марта 2025 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Депозиты в банках	Корреспондентс- кие счета и депозиты «овернайт»	Итого
С кредитным рейтингом от А- до А+	-	37	37
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	11,587,388	11,470,869	23,058,257
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	10,941,185	63,345	11,004,530
С кредитным рейтингом от В- до В+	519,000	1,333	520,333
Не имеющие рейтинга	-	529	529
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	23,047,573	11,536,113	34,583,686

В таблице ниже представлен анализ денежных средств и их эквивалентов по кредитному качеству по состоянию на 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Депозиты в банках	Корреспондентские счета и депозиты «овернайт»	Итого
С кредитным рейтингом от А- до А+	-	107	107
С кредитным рейтингом от BBB- до BBB+	15,482,262	12,478,971	27,961,233
С кредитным рейтингом от BB- до BB+	13,291,455	18,261	13,309,716
С кредитным рейтингом от В- до В+	503,838	1,053	504,891
Не имеющие рейтинга	-	448	448
Итого денежные средства и их эквиваленты, исключая наличные денежные средства	29,277,555	12,498,840	41,776,395

Компания оценивает кредитное качество денежных средств и их эквивалентов на основании внешних рейтингов, присвоенных банкам независимым международным рейтинговым агентствам S&P.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и их эквивалентов включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, следовательно, Компания не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов. Смотрите Примечание 23 в отношении оценки справедливой стоимости денежных средств и их эквивалентов. Анализ процентных ставок по денежным средствам и их эквивалентам представлен в Примечании 20.

8 Кредиты и авансы клиентам

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Валовая балансовая стоимость кредитов физическим лицам	206,166,967	200,083,243
Валовая балансовая стоимость кредитов юридическим лицам	15,959,553	14,228,292
За вычетом оценочного резерва под кредитные убытки	(6,574,576)	(7,396,831)
Итого кредиты и авансы клиентам	215,551,944	206,914,704

В таблице ниже раскрыта валовая балансовая стоимость и сумма оценочного резерва под кредитные убытки для кредитов и авансов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по классам на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г.			31 декабря 2024 г.		
	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость	Валовая балансовая стоимость	Оценочный резерв под кредитные убытки	Балансовая стоимость
Кредиты физическим лицам	206,166,967	(6,422,128)	199,744,839	200,083,243	(7,208,906)	192,874,337
Кредиты юридическим лицам	15,959,553	(152,448)	15,807,105	14,228,292	(187,925)	14,040,367
Итого кредиты и авансы клиентам	222,126,520	(6,574,576)	215,551,944	214,311,535	(7,396,831)	206,914,704

В таблице ниже раскрываются изменения в оценочном резерве под кредитные убытки кредитов и авансов физическим лицам и юридическим лицам, оцениваемых по амортизированной стоимости, произошедшие в интервале между началом и концом отчетного и сравнительных периодов.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 (неаудированные данные)	31 марта 2024 (неаудированные данные)
Резерв под обесценение, на начало отчетного периода	(7,396,831)	(7,990,615)
Восстановление / создание резерва под обесценение кредитного портфеля в течение отчетного периода	37,709	(1,212,067)
Возмещения убытков	(416,616)	(30,422)
Списания	1,201,162	858,461
Резерв под обесценение, на конец отчетного периода	(6,574,576)	(8,374,643)

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

На оценочный резерв под кредитные убытки от кредитов и авансов клиентам, признанный в течение периода, оказывают влияние разные факторы, информация об оценке ожидаемых кредитных убытков представлена в Примечании 20. В таблице ниже представлены основные изменения:

- перевод между Стадиями 1 и 2 и Стадией 3 по причине того, что в течение периода по остаткам произошло значительное увеличение (или уменьшение) кредитного риска или обесценение, с последующим повышением (или понижением) уровня расчета ожидаемых кредитных убытков за 12 месяцев или за весь срок;
- начисление дополнительных оценочных резервов по новым финансовым инструментам, признанным в течение периода, а также уменьшение резерва в результате прекращения признания финансовых инструментов в течение периода;
- влияние на оценку ожидаемых кредитных убытков по причине изменения допущений в модели, включая изменения вероятности дефолта, задолженности на момент дефолта и убытка в случае дефолта в течение периода, возникающие в результате регулярного обновления исходных данных моделей ожидаемых кредитных убытков;
- амортизация дисконта в ожидаемых кредитных убытках по прошествии времени, так как ожидаемые кредитные убытки оцениваются на основе приведенной стоимости; и
- списание оценочных резервов, относящихся к активам, которые были списаны в течение периода.

На 31 марта 2025 года у Компании было 17,871 заемщик (2024 год: 17,999 заемщиков).

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов физическим лицам по состоянию на 31 марта 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Среднее значение PD для уровня	Итого
Кредиты и авансы физическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	6,763,852	-	462,690	-	97,752	-	7,324,294
- LTV между 26%-50%	30,108,248	-	2,327,315	-	395,064	-	32,830,627
- LTV между 51%-75%	69,263,347	-	3,308,062	-	506,471	-	73,077,880
- LTV между 76%-100%	72,630,092	-	2,322,201	-	586,244	-	75,538,537
- LTV свыше 100%	473,908	-	56,449	-	16,337	-	546,694
Итого непросроченные и среднее значение PD	179,239,447	2.35%	8,476,717	43.83%	1,601,868	100.00%	189,318,032
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	6,879,631	2.35%	166,009	44.29%	881,344	100.00%	7,926,984
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	2,706,929	44.00%	715,674	100.00%	3,422,603
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	2,763,422	100.00%	2,763,422
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	2,224,375	100.00%	2,224,375
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-	-	-	-	511,551	100.00%	511,551
Итого просроченные и среднее значение PD	6,879,631	2.35%	2,872,938	44.15%	7,096,366	100.00%	16,848,935
Валовая балансовая стоимость	186,119,078	-	11,349,655	-	8,698,234	-	206,166,967
Оценочный резерв под убытки кредитного портфеля	(1,285,870)	-	(1,447,279)	-	(3,688,979)	-	(6,422,128)
Балансовая стоимость	184,833,208	-	9,902,376	-	5,009,255	-	199,744,839

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов юридическим лицам по состоянию на 31 марта 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесцененным активам)	Среднее значение PD для уровня	Итого
Кредиты и авансы юридическим лицам							
Уровень непросроченные							
- LTV ниже 25%	545,909	-	2,689	-	-	-	548,598
- LTV между 26%-50%	2,511,799	-	18,904	-	-	-	2,530,703
- LTV между 51%-75%	5,497,187	-	-	-	-	-	5,497,187
- LTV между 76%-100%	6,500,627	-	-	-	-	-	6,500,627
- LTV свыше 100%	-	-	-	-	-	-	-
Итого непросроченные и среднее значение PD	15,055,522	2.35%	21,593	32.14%	-	-	15,077,115
Уровень просроченные:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	584,390	2.35%	-	-	6,375	-	590,765
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	-	75,915	43.65%	-	-	75,915
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	-	-	-	187,683	100.00%	187,683
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	-	-	-	28,075	100.00%	28,075
Итого просроченные и среднее значение PD	584,390	2.35%	75,915	43.65%	222,133	100.00%	882,438
Валовая балансовая стоимость	15,639,912	-	97,508	-	222,133	-	15,959,553
Оценочный резерв под убытки кредитного портфеля	(81,457)	-	(9,392)	-	(61,599)	-	(152,448)
Балансовая стоимость	15,558,455	-	88,116	-	160,534	-	15,807,105

ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Финаншл Сервисез Казахстан»
Примечания к промежуточной сокращенной финансовой информации – 31 марта 2025 года

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Среднее значение PD уровня	Итого
Кредиты и авансы физическим лицам							
Уровень «Непросроченные»							
- LTV ниже 25%	6,753,529		504,329		85,839		7,343,697
- LTV между 26%-50%	28,058,679		2,669,067		264,787		30,992,533
- LTV между 51%-75%	65,763,955		2,799,847		444,998		69,008,800
- LTV между 76%-100%	71,534,167		2,393,982		404,873		74,333,022
- LTV свыше 100%	562,645		56,130		13,537		632,312
Итого непросроченные и среднее значение PD	172,672,975	2.12%	8,423,355	41.69%	1,214,034	100%	182,310,364
Уровень «Просроченные»:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	8,058,655		280,712		1,438,943		9,778,310
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-		2,180,403		905,162		3,085,565
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-		-		2,240,303		2,240,303
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-		-		2,640,905		2,640,905
- с задержкой платежа свыше 360 дней	-		-		27,796		27,796
Итого просроченные и среднее значение PD	8,058,655	2.31%	2,461,115	40.51%	7,253,109	100%	17,772,879
Валовая балансовая стоимость	180,731,630		10,884,470		8,467,143		200,083,243
Оценочный резерв под кредитные убытки	(1,579,480)		(1,549,509)		(4,079,917)		(7,208,906)
Балансовая стоимость	179,152,150		9,334,961		4,387,226		192,874,337

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	Стадия 1 (ОКУ за 12 мес.)	Среднее значение PD для уровня	Стадия 2 (ОКУ за весь срок при значительном увеличении кредитного риска)	Среднее значение PD уровня	Стадия 3 (ОКУ за весь срок по обесценен- ным активам)	Среднее значение PD уровня	Итого
Кредиты и авансы юридическим лицам							
Уровень «Непросроченных»							
- LTV ниже 25%	418,955		5,716		-		424,671
- LTV между 26%-50%	2,581,320		29,179		-		2,610,499
- LTV между 51%-75%	4,323,323		9,142		-		4,332,465
- LTV между 76%-100%	6,012,197		-		-		6,012,197
Итого непросроченные и среднее значение PD	13,335,795	1.48%	44,037	33.48%	-	100%	13,379,832
Уровень «Просроченных»:							
- с задержкой платежа менее 31 дней	565,187		-		-		565,187
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-		160,094		-		160,094
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-		-		53,626		53,626
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-		-		33,174		33,174
- с задержкой платежа более 360 дней	-		-		36,379		36,379
Итого просроченные и среднее значение PD	565,187	2.31%	160,094	35.10%	123,179	100%	848,460
Валовая балансовая стоимость	13,900,982		204,131		123,179		14,228,292
Оценочный резерв под кредитные убытки	(89,527)		(22,582)		(75,816)		(187,925)
Балансовая стоимость	13,811,455		181,549		47,363		14,040,367

В Примечании 20 отражено описание подхода к оценке рисков на основе LTV и других факторов.

Ниже представлена информация о залоговом обеспечении на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г.	31 декабря 2024 г.
Кредиты обеспеченные:		
- транспортными средствами	222,126,520	206,914,704
Итого кредиты и авансы клиентам	222,126,520	206,914,704

Кредиты обеспечены страховым полисом от повреждения или потери транспортного средства (сумма займа и проценты к получению на дату повреждения/потери).

Степень снижения кредитного риска, связанного с обесцененными финансовыми активами, оцениваемыми по амортизированной стоимости, предоставляемая обеспечением и другими механизмами повышения качества кредита, представлена путем отдельного раскрытия стоимости обеспечения для (i) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита равны балансовой стоимости актива или превышают ее («активы с избыточным обеспечением») и (ii) активов, залоговое обеспечение которых и прочие механизмы повышения качества кредита меньше балансовой стоимости актива («активы с недостаточным обеспечением»).

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 марта 2025 года, где стоимость обеспечения указана согласно стоимости в договоре залога и представляет собой справедливую стоимость транспортного средства на момент заключения кредитного соглашения:

8 Кредиты и авансы клиентам (продолжение)

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Обесцененные активы:				
Кредиты и авансы физическим лицам	8,698,233	12,976,976	-	-
Кредиты и авансы юридическим лицам	222,133	410,099	-	-

В таблице ниже отражено влияние обеспечения на обесцененные активы по состоянию на 31 декабря 2024 года, где стоимость обеспечения указана согласно стоимости в договоре залога и представляет собой справедливую стоимость транспортного средства на момент заключения кредитного соглашения:

	Активы с избыточным обеспечением		Активы с недостаточным обеспечением	
	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения	Балансовая стоимость активов	Стоимость обеспечения
<i>В тысячах казахстанских тенге</i>				
Обесцененные активы:				
Кредиты и авансы физическим лицам	8,467,144	12,213,406	-	-
Кредиты и авансы юридическим лицам	123,179	169,534	-	-

Смотрите Примечание 23 в отношении оценочной справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам. Анализ процентных ставок кредитов и авансов клиентам раскрыт в Примечании 20.

Все кредиты клиентам имеют избыточное обеспечение, поскольку выдаются только на часть стоимости транспортного средства (обеспечение). Соглашение о залоге подписывается на полную стоимость транспортного средства, а кредит выдается на меньшую сумму, так как условия программного продукта требуют внесения первоначального взноса в размере 20% - 80% от общей стоимости транспортного средства. Право на автомобиль под залог остается за Компанией до полного погашения кредита и связанных с ним процентов. Кроме того, кредиты клиентам обеспечены страховкой от повреждений и полного разрушения транспортного средства. При расчете оценочного резерва под кредитные убытки к стоимости обеспечения применяется коэффициент ликвидности согласно методике резервирования, в этой связи существует резервы в стадии 3.

Политика Компании в отношении получения обеспечения не претерпела существенных изменений в течение отчетного периода, и не произошло значительных изменений в общем качестве обеспечения, находящегося в распоряжении Компании, по сравнению с предыдущим периодом.

9 Основные средства

В течение трех месяцев 2025 года Компания приобрела автомобилей для лизинга на сумму 544,032 тысячи тенге, а также офисное и компьютерное оборудование на сумму 31,565 тысяч тенге. За три месяца 2025 года Компания продала автомобили, возвращенные из лизинга, на сумму 837,881 тысяча тенге (за три месяца 2024 года: 988,351 тысяча тенге), балансовая стоимость этих автомобилей на дату продажи составила 790,554 тысячи тенге (за три месяца 2024 года: 912,909 тысяч тенге). Выручка возникает по договорам с покупателями, по которым обязательства исполняются в определенный момент времени.

10 Прочие активы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Машины в запасе после операционной аренды	220,846	278,879
Расходы будущих периодов	133,249	160,327
Предоплата за услуги	731,320	238,844
НДС к возмещению	323,903	163,384
Прочее	835,415	85,259
Итого прочие активы	2,244,733	926,693
Дебиторская задолженность	251,705	702,691
Задолженность от страховой компании	231,831	186,009
Задолженность по медиативным договорам	332,757	324,212
Прочие	369,951	94,992
Ожидаемые кредитные убытки	(216,971)	(172,208)
Итого прочие финансовые активы	969,273	1,135,696

Дебиторская задолженность включает в себя дебиторскую задолженность от дилеров по соглашениям о субсидировании, в соответствии с которыми Компания выдает кредиты ряду физических лиц под более низкую процентную ставку, а дилер компенсирует Компании разницу. Данная компенсация включена в эффективную процентную ставку, тогда как дебиторская задолженность от дилеров по соглашениям о субсидировании включена в состав прочих финансовых активов. Данная сумма была полностью погашена в последующем периоде.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года прочие финансовые активы не являются ни просроченными, ни обесцененными, за исключением задолженности по медиативным договорам.

Кредитное качество прочих финансовых активов на 31 марта 2025 года выглядит следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дебиторская задолжен- ность	Задолженность по медиативным договорам	Задолжен- ность от страховой компании	Прочие	Итого
Ни просроченные, ни обесцененные:					
- В+	-	-	231,831	-	231,831
- не имеющие рейтинга	251,705	163,970	-	369,951	785,626
Итого непросроченные	251,705	163,970	231,831	369,951	1,017,457
Просроченные:					
- с задержкой платежа менее 31 дней	-	66,581	-	-	66,581
- с задержкой платежа от 31 до 90 дней	-	35,817	-	-	35,817
- с задержкой платежа от 91 до 180 дней	-	47,836	-	-	47,836
- с задержкой платежа от 181 до 360 дней	-	18,553	-	-	18,553
Итого просроченные	-	168,787	-	-	168,787
Валовая балансовая стоимость	251,705	332,757	231,831	369,951	1,186,244
Ожидаемые кредитные убытки	-	(216,971)	-	-	(216,971)
Итого прочие финансовые активы	251,705	115,786	231,831	369,951	969,273

10 Прочие активы (продолжение)

Кредитное качество прочих финансовых активов на 31 декабря 2024 года выглядит следующим образом:

В тысячах казахстанских тенге	Дебитор- ская задолжен- ность	Задол- женность от страхо- вой компания	Задолжен- ность по медиативным соглашениям	Прочие	Итого
Ни просроченные, ни обесцененные					
- BBB-	279,049		-	-	279,049
- B+	-	186,009	-	-	186,009
- Не имеющие рейтинга	423,642	-	324,212	94,992	842,846
Итого ни просроченные, ни обесцененные	702,691	186,009	324,212	94,992	1,307,904
Оценочный резерв под кредитные убытки	-	-	(172,208)	-	(172,208)
Итого прочие финансовые активы	702,691	186,009	152,004	94,992	1,135,696

Кредитное качество страховых компаний определяется на основе внешних кредитных рейтингов, присвоенных AM Best Company, международным рейтинговым агентством, специализирующимся на присвоении кредитных рейтингов страховым компаниям. Торговая дебиторская задолженность дилеров представляет собой краткосрочную дебиторскую задолженность, которая погашается в течение 5 дней после выставления Компанией счета.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки всех прочих финансовых активов за исключением задолженности по медиативным договорам включены в Стадию 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам незначительны, поэтому Компания не признает резервы под кредитные убытки по прочим финансовым активам. Подход к оценке ожидаемых кредитных убытков раскрыт в Примечании 20. Оценочная справедливая стоимость прочих финансовых активов представлена в Примечании 23. Информация об балансе связанных сторон раскрыта в Примечании 24.

11 Займы

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Долгосрочные займы	120,440,837	120,748,571
Краткосрочная часть долгосрочных займов	81,850,342	81,621,475
Итого займы	202,291,179	202,370,046

Информация о справедливой стоимости займов раскрыта в Примечании 23. Анализ процентных ставок по займам раскрыт в Примечании 20. Операции со связанными сторонами раскрыты в Примечании 24.

Долгосрочные займы представляют собой займы, взятые в казахстанских коммерческих банках, не связанных с Компанией особыми отношениями и шесть займов от Toyota Motor Finance Netherlands на сумму 11,600,000 тысяч тенге для целей пополнения оборотного капитала и операционной поддержки основной деятельности Компании. Займы взяты на сроки до 5 лет по рыночным ставкам (информация по ставкам представлена в Примечании 20). Основным инструментом по получению займов является открытие в коммерческих банках кредитных линий Компании на рыночных условиях. Заемные средства обеспечены гарантиями, выданными другими финансовыми организациями, и Компания выполнила ковенанты на отчетные даты. По состоянию на 31 марта 2025 года сумма неиспользованных кредитных линий составляет 147,871,115 тысячи тенге (2024 год: 147,713,240 тысяч тенге).

11 Займы (продолжение)

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Займы	Выпущенные долговые ценные бумаги
Обязательства по финансовой деятельности на 1 января 2024 г.	144,306,374	10,548,772
Поступление денежных средств	159,600,000	10,000,000
Выбытие денежных средств (основная сумма)	(101,776,563)	(5,000,000)
Проценты уплаченные	(27,501,660)	(1,400,000)
Начисление процентов и амортизация авансовых платежей	27,741,895	1,564,512
Обязательства по финансовой деятельности на 31 декабря 2024 г.	202,370,046	15,713,284
Поступление денежных средств	29,735,400	-
Выбытие денежных средств (основная сумма)	(29,742,663)	-
Проценты уплаченные	(7,900,668)	(975,000)
Начисление процентов и амортизация авансовых платежей	7,829,064	496,708
Обязательства по финансовой деятельности на 31 марта 2025 г.	202,291,179	15,234,992

12 Выпущенные долговые ценные бумаги

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Купонные облигации, выпущенные на внутреннем рынке	15,234,992	15,713,284
Итого выпущенные долговые ценные бумаги	15,234,992	15,713,284

По состоянию на 31 марта 2025 года Компания выпустила 3 выпуска долговых ценных бумаг (31 декабря 2024 года: 3 выпуска долговых ценных бумаг). Облигации имеют срок погашения от 1 до 5 лет, фиксированную ставку купона 11%-16,5% (31 декабря 2024 года: срок погашения от 1 до 5 лет, фиксированную ставку купона 11%-17%).

Раскрытие информации о справедливой стоимости каждого класса выпущенных долговых ценных бумаг см. в Примечании 23. Анализ процентных ставок по выпущенным долговым ценным бумагам представлен в Примечании 20.

13 Прочие финансовые обязательства

Прочие финансовые обязательства включают следующие статьи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Авансы, полученные от клиентов	1,398,416	1,478,012
Кредиторская задолженность	951,517	643,990
Задолженность связанным сторонам	46,431	545
Итого прочие финансовые обязательства	2,396,364	2,122,547

Авансы, полученные от клиентов, в основном представлены предоплатой от заемщиков Компании по микрокредитам.

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 24.

14 Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующие статьи:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Налоги к уплате кроме налога на прибыль	371,735	265,289
Авансы, полученные от клиентов	34,437	235,583
Начисленные затраты на персонал	272,185	223,063
Прочее	532,149	23,067
Итого прочие обязательства	1,210,506	747,002

Информация по операциям со связанными сторонами представлена в Примечании 28.

15 Уставный капитал

Уставный капитал по состоянию на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года определен участником в уставных документах Компании и полностью принадлежал Toyota Financial Services (UK) Plc.

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	31 марта 2025 г. (не аудировано)	31 декабря 2024 г.
Уставный капитал	4,550,000	4,550,000
Итого уставный капитал	4,550,000	4,550,000

В течение 2025 года Компания дивиденды не объявляла. В течение 2024 года Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 1,584,101 тысяч тенге. Нормативные требования к Компании раскрыты в Примечании 21.

16 Процентные доходы и расходы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г. (не аудировано)	2024 г. (не аудировано)
Процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки		
Кредиты и авансы клиентам по амортизированной стоимости	12,127,722	10,134,901
Депозиты в банках, оцениваемые по амортизированной стоимости	1,181,767	794,210
Операции «Обратное РЕПО»	29,405	15,312
Финансовая аренда		
Итого процентные доходы, рассчитанные по методу эффективной процентной ставки	13,338,894	10,944,423
Финансовая аренда	38,811	-
Итого прочие аналогичные доходы	38,811	-
Процентные расходы		
Кредиты и займы	(8,170,387)	(6,392,098)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(496,725)	(352,100)
Итого процентные расходы	(8,667,112)	(6,744,198)
Чистые процентные доходы	4,710,593	4,200,225

17 Комиссионные доходы и расходы

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г. (не аудировано)	2024 г. (не аудировано)
Комиссионные доходы		
Услуги страховых агентств	60,050	56,114
Итого комиссионные доходы	60,050	56,114
Комиссионные расходы		
Прочие комиссионные расходы	-	(1,027)
Комиссия за брокерские услуги	(2,490)	(2,483)
Итого комиссионные расходы	(2,490)	(3,510)
Чистые комиссионные расходы	57,560	52,604

В услуги страховых агентств включается доход, полученный от страховых компаний за агентские услуги, предоставляемые Компанией. Этот доход получают от страховых компаний, когда заемщики Компании приобретают страховку у партнерских страховых компаний отдельно, а не тогда, когда эта страховка включается в ссуду. В последнем случае страховой доход признается как часть процентного дохода с использованием эффективной процентной ставки. Комиссия за брокерские услуги включает расходы Компании на услуги страховых брокеров. Эти брокеры предоставляют услуги страхового брокера по оформлению залогового имущества заемщиков, включая консультации и помощь в сборе страховой выплаты при страховом случае.

18 Административные и прочие операционные расходы

В тысячах казахстанских тенге	За три месяца, закончившихся 31 марта	
	2025 г. (не аудировано)	2024 г. (не аудировано)
Расходы на содержание персонала	278,770	212,185
Профессиональные услуги	174,948	149,889
Расходы на страхование	193,440	142,814
Расходы по налогам кроме налога на прибыль (НДС и прочие налоги)	140,703	107,037
Амортизация основных средств (Примечание 9)	53,240	59,370
Ремонт и техническое обслуживание основных средств	96,986	61,528
Рекламные и маркетинговые услуги	19,088	2,657
Расходы по выдаче займов	54,526	27,708
Амортизация программного обеспечения и прочих нематериальных активов	98,798	10,216
Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью	19,868	19,591
Командировочные расходы	7,109	12,600
Коммунальные услуги	7,747	6,603
Представительские расходы	432	1,848
Членские взносы	750	750
Прочие	63,170	15,220
Итого административные и прочие операционные расходы	1,209,575	830,016

Расходы на содержание персонала включают в себя установленные законом социальный налог в сумме 12,101 тысяча тенге, социальные отчисления в сумме 7,733 тысяч тенге и взносы в государственный пенсионный фонд в сумме 20,995 тысяч тенге (за три месяца 2024 года: соответственно 8,067 тысяч тенге, 6,670 тысяч тенге и 16,091 тысяча тенге).

В состав профессиональных услуг включены аудиторские услуги в размере 17,300 тысяч тенге (за три месяца 2024 года: 17,000 тысяч тенге)

Расходы по страхованию представляют в первую очередь расходы на страхование части кредитного портфеля, не застрахованного при выдаче кредита самими клиентами. Расходы по страхованию начисляются ежемесячно на основе остатка застрахованного портфеля на конец каждого месяца. В расходы по страхованию также входит страхование транспортных средств, принадлежащих Компании.

19 Корпоративный подоходный налог

Расходы по налогу на прибыль за промежуточный период признаются на основании наилучшей оценки руководством средневзвешенной годовой ставки подоходного налога, ожидаемой за весь финансовый год. Расчетная среднегодовая ставка налога, применяемая за три месяца, закончившихся 31 марта 2025 года, составляет 25.8% (расчетная ставка налога за девять месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, составляла 27.0%).

20 Управление финансовыми рисками

Управление рисками Компании осуществляется в отношении финансовых рисков, операционных и юридических рисков. Финансовые риски включают рыночный риск (состоящий из валютного риска, риска процентной ставки и прочего ценового риска), кредитный риск и риск ликвидности. Главной задачей управления финансовыми рисками является определение лимитов риска и дальнейшее обеспечение соблюдения установленных лимитов. Управление операционными и юридическими рисками должно обеспечивать надлежащее соблюдение внутренних регламентов и процедур в целях минимизации операционных и юридических рисков.

Оценка кредитного качества

Для измерения кредитного качества Компания применяет систему рейтингов на основе внутреннего риска (IRB), основанную на соотношении ссуды к стоимости (LTV). Внутренний кредитный рейтинг отображается на основе внутренней шкалы с указанным диапазоном вероятностей дефолта, как показано ниже:

Непросроченные кредиты с LTV от 0% до 75% на Стадии 1 рассматриваются как надежные ссуды, а просроченные ссуды с LTV 76% и выше в Стадии 1 считаются хорошими. Среднее значение PD для таких кредитов составляет 2.35% (2024 год: 1.48%-2.31%).

Непросроченные кредиты, находящиеся в стадии 2, считаются удовлетворительными ссудами, и PD для таких ссуд находится в диапазоне 27.85% - 49.84% (2024 год: 26.23% - 47.56%). Компания классифицировала эти ссуды на Стадию 2 без просроченной задолженности на основании других выявленных качественных факторов.

Рыночный риск

Компания подвержена рыночному риску, связанному с открытыми позициями по (а) валютным, и (б) процентным инструментам, которые подвержены риску общих и специфических изменений на рынке. Руководство устанавливает лимиты в отношении уровня принимаемого риска и контролирует их соблюдение на ежедневной основе. Однако использование этого подхода не позволяет предотвратить образование убытков, превышающих установленные лимиты, в случае более существенных изменений на рынке.

Валютный риск

В таблице ниже представлен общий анализ валютного риска Компании по состоянию на конец отчетного периода:

В тысячах казахстанских тенге	На 31 марта 2025 г.			На 31 декабря 2024 г.		
	Денежные финансовые активы (не аудировано)	Денежные финансовые обязательства (не аудировано)	Чистая балансовая позиция (не аудировано)	Денежные финансовые активы	Денежные финансовые обязательства	Чистая балансовая позиция
Доллары США	253,759	(434,015)	(180,256)	263,576	(304,591)	(41,015)
Евро	109,095	(4,745)	104,350	-	(697)	(697)
Итого	362,854	(438,760)	(75,906)	263,576	(305,288)	(41,712)

В таблице ниже представлен анализ чувствительности прибылей и убытков к возможным обоснованным изменениям в обменных курсах, примененных на конец отчетного периода к функциональной валюте Компании, при том, что все остальные переменные характеристики остаются неизменными:

В тысячах казахстанских тенге	На 31 марта 2025 г.		На 31 декабря 2024 г.	
	Воздействие на прибыль или убыток до налогов	Воздействие на капитал	Воздействие на прибыль или убыток до налогов	Воздействие на капитал
Укрепление доллара США на 25% (2024 г.: 25%)	(10,254)	(8,203)	(881)	(705)
Ослабление доллара США на 25% (2024 г.: 25%)	10,254	8,203	881	705
Укрепление евро на 25% (2024 г.: 25%)	(174)	(139)	(512)	(410)
Ослабление евро на 15% (2024 г.: 15%)	105	84	307	246
Итого укрепления	(10,428)	(8,342)	(1,393)	(1,115)
Итого ослабления	10,359	8,287	1,188	951

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Риск был рассчитан только для монетарных остатков в валютах, отличных от функциональной валюты Компании.

Риск процентной ставки

В отчете о процентном риске представлено распределение активов, обязательств, внебалансовых активов и обязательств, чувствительных к изменению процентных ставок, сгруппированных по экономически однородным и существенным статьям, по временным периодам в зависимости от сроков их погашения (в случае фиксированных ставок) или времени, оставшегося до следующего регулярного пересмотра (в случае плавающих ставок). Сроки и статьи активов и обязательств могут быть изменены руководством Компании. На отчетную дату Компания имеет только финансовые инструменты с фиксированными процентными ставками.

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

В тысячах казахстанских тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
31 марта 2025 г.					
Итого финансовые активы	48,660,199	27,268,768	29,878,587	154,878,915	252,740,443
Итого финансовые обязательства	(10,172,514)	(34,484,260)	(39,838,235)	(135,440,836)	(219,922,535)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 марта 2025 г. (не аудировано)	38,487,685	(7,215,492)	(9,959,648)	19,238,079	32,817,908
31 декабря 2024 г.					
Итого финансовые активы	55,936,745	25,516,620	29,392,575	139,435,646	250,281,586
Итого финансовые обязательства	(11,279,817)	(36,817,880)	(36,359,610)	(135,748,570)	(220,205,877)
Чистый разрыв по процентным ставкам на 31 декабря 2024 г.	44,656,928	(11,301,260)	(6,967,035)	3,687,076	30,075,709

Отрицательные разрывы чувствительности могут управляться Компанией за счет привлечения дополнительного финансирования за счет выпуска облигаций с более длительным сроком погашения или получения дополнительного долгосрочного финансирования от банков для погашения краткосрочных обязательств.

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

% в год	31 марта 2025 г. (не аудировано)		31 декабря 2024 г.	
	Тенге	Доллары США	Тенге	Доллары США
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13.7%	-	13.7%	-
Кредиты и авансы клиентам	24.4%	-	24.4%	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	21.5%	-	21.5%	-
Обязательства				
Займы	16.7%	-	16.7%	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	14%	-	14%	-

Знак «-» в таблице выше означает, что Компания не имеет активов или обязательств в соответствующей валюте.

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

Концентрация географического риска

Концентрация финансовых активов и обязательств Компании на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года в основном расположена в Казахстане, кроме обязательств связанным сторонам, подлежащих уплате в размере 4,541 тысяча тенге и 491 тысяча тенге, соответственно.

Концентрация прочих рисков

Компания не имеет каких-либо значительных концентраций риска на 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года. По состоянию на 31 марта 2025 года у Компании было 2 банка-контрагентов в остатке денежных средств и эквивалентов денежных средств и депозитов в банках (31 декабря 2024 год: 4 банка-контрагента) с совокупной суммой денежных средств и их эквивалентов, превышающей 1,000,000 тысяч тенге. Общая совокупная сумма этих остатков составляла 23,044,172 тысячи тенге (31 декабря 2024 год: 40,347,332 тысяч тенге).

Риск ликвидности

Приведенная ниже таблица показывает распределение финансовых активов и обязательств по состоянию на 31 марта 2025 года по договорным срокам, оставшимся до погашения. Суммы, описанные в таблице, представляют контрактные недисконтированные денежные потоки. Эти недисконтированные денежные потоки отличаются от сумм, отраженных в отчете о финансовом положении, так как суммы в отчете о финансовом положении основаны на дисконтированных денежных потоках.

В тысячах казахстанских тенге	До востребова- ния и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	34,416,863	254,272	-	-	-	34,671,135
Кредиты и авансы клиентам	9,128,110	18,040,414	75,915,374	201,921,825	29,685,537	334,691,260
Прочие финансовые активы	969,273	-	-	-	-	969,273
Итого (не аудировано)	44,514,246	18,294,686	75,915,374	201,921,825	29,685,537	370,331,668
Обязательства						
Кредиты и займы	(9,353,938)	(19,650,479)	(79,657,012)	(151,174,415)	(1,081,675)	(260,917,519)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	(1,950,000)	(18,950,000)	-	(20,900,000)
Прочие финансовые обязательства	(2,396,364)	-	-	-	-	(2,396,364)
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам (не аудировано)	(11,750,302)	(19,650,479)	(81,607,012)	(170,124,415)	(1,081,675)	(284,213,883)
Разрыв ликвидности от финансовых инструментов (не аудировано)	32,763,944	(1,355,793)	(5,691,638)	31,797,410	28,603,862	86,117,785

20 Управление финансовыми рисками (продолжение)

В таблице ниже представлен анализ финансовых инструментов по срокам погашения по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 3 месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 12 месяцев до 5 лет	Более 5 лет	Итого
Активы						
Денежные средства и их эквиваленты	41,653,986	263,998	-	-	-	41,917,984
Кредиты и авансы клиентам	9,220,632	18,443,505	74,277,993	191,176,896	28,515,201	321,634,227
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	246	1,173	1,321	611,523	-	614,263
Прочие финансовые активы	1,135,696	-	-	-	-	1,135,696
Итого	52,010,560	18,708,676	74,279,314	191,788,419	28,515,201	365,302,170
Обязательства						
Займы	(10,115,986)	(21,838,054)	(76,272,124)	(150,311,998)	-	(258,538,162)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(625,000)	(350,000)	(975,000)	(19,925,000)	-	(21,875,000)
Прочие финансовые обязательства	(2,122,547)	-	-	-	-	(2,122,547)
Итого потенциальные будущие выплаты по финансовым обязательствам	(12,863,533)	(22,188,054)	(77,247,124)	(170,236,998)	-	(282,535,709)
Разрыв ликвидности от финансовых инструментов	39,147,027	(3,479,378)	(2,967,810)	21,551,421	28,515,201	82,766,461

Компания не использует приведенный выше анализ сроков погашения в отношении обязательств по управлению ликвидностью. Вместо этого Компания контролирует ожидаемые сроки погашения и ожидаемый разрыв ликвидности, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 марта 2025 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	34,583,686	-	-	-	34,583,686
Кредиты и авансы клиентам	13,064,132	27,074,193	29,640,382	145,773,237	215,551,944
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	43,108	194,575	238,205	1,159,652	1,635,540
Прочие финансовые активы	969,273	-	-	-	969,273
Итого финансовые активы (не аудировано)	48,660,199	27,268,768	29,878,587	146,932,889	252,740,443
Обязательства					
Кредиты и займы	(7,776,150)	(34,235,958)	(39,838,235)	(120,440,836)	(202,291,179)
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	(234,992)	-	(15,000,000)	(15,234,992)
Прочие финансовые обязательства	(2,396,364)	-	-	-	(2,396,364)
Итого финансовые обязательства (не аудировано)	(10,172,514)	(34,470,950)	(39,838,235)	(135,440,836)	(219,922,535)

Компания контролирует ожидаемые сроки погашения и предполагаемый разрыв ликвидности, которые представлены в таблице ниже по состоянию на 31 декабря 2024 года:

В тысячах казахстанских тенге	До востребо- вания и менее 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 до 12 месяцев	Более 1 года	Итого
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	41,776,395	-	-	-	41,776,395
Кредиты и авансы клиентам	13,024,501	25,515,856	29,391,658	138,982,689	206,914,704
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	153	764	917	452,957	454,791
Прочие финансовые активы	1,135,696	-	-	-	1,135,696
Итого	55,936,745	25,516,620	29,392,575	139,435,646	250,281,586
Обязательства					
Займы	(8,630,653)	(36,631,213)	(36,359,610)	(120,748,570)	(202,370,046)
Выпущенные долговые ценные бумаги	(526,617)	(186,667)	-	(15,000,000)	(15,713,284)
Прочие финансовые обязательства	(2,122,547)	-	-	-	(2,122,547)
Итого	(11,279,817)	(36,817,880)	(36,359,610)	(135,748,570)	(220,205,877)

21 Управление капиталом

Управление капиталом Компании имеет следующие цели: (i) соблюдение требований к капиталу, установленных Национальным Банком Казахстана; (ii) обеспечение способности Компании сохранять непрерывность деятельности; и (iii) поддержание капитальной базы на уровне, необходимом для обеспечения коэффициента достаточности капитала в размере 8% в соответствии с Базельским соглашением. Контроль за выполнением норматива достаточности капитала, установленного Национальным Банком Казахстана, осуществляется с помощью ежеквартальных отчетов, содержащих соответствующие расчеты, которые проверяются и визируются Президентом и финансовым менеджером Компании. Оценка прочих целей управления капиталом осуществляется на ежегодной основе.

Национальный Банк Казахстана установил ряд пруденциальных нормативов для микрофинансовых организаций в отношении минимального размера уставного капитала, минимального размера собственного капитала, достаточности собственного капитала, максимального риска на одного заемщика, максимального лимита совокупных обязательств. Несоблюдение установленных норм может привести к исключению Компании из списка зарегистрированных микрофинансовых организаций и невозможности продолжать операции по финансированию.

По состоянию на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года и за эти отчетные периоды Компания полностью соблюдала все пруденциальные нормативы:

	Оплаченный уставный капитал в тысячах тенге (не менее 100,000 тысяч тенге)	Собственный капитал в тысячах тенге (не менее 100,000 тысяч тенге)	Коэффициент достаточности капитала ($k_1 \geq 0.1$)	Максимальный риск на одного заемщика ($k_2 \leq 0.25$)	Максимальный лимит совокупных обязательств ($k_3 \leq 10$)
31 марта 2025 г. (не аудировано)	4,550,000	38,353,578	0.156	0.009	5.789
31 декабря 2024 г.	4,550,000	35,326,518	0.153	0.011	5.797

Приведенная выше информация основана на внутренних данных, предоставленных ключевому управленческому персоналу. Информация также ежеквартально публикуется на сайте Национального Банка Казахстана.

На основании внутренней информации, предоставленной ключевому управленческому персоналу, регулятивный капитал составляет 38,353,578 тысяч тенге (31 декабря 2024 год: 35,326,518 тысяч тенге), и Компания соблюдала все внешние требования к капиталу в течение трех месяцев 2025 и 2024 года.

22 Условные обязательства

Судебные разбирательства

Время от времени в ходе текущей деятельности в судебные органы поступают иски в отношении Компании. Исходя из собственной оценки, а также рекомендаций внутренних профессиональных консультантов, руководство Компании считает, что разбирательства по ним не приведут к существенным убыткам для Компании и риск оттока денежных средств является маловероятным, и, соответственно, не сформировало резерв на покрытие убытков по данным разбирательствам в данной финансовой отчетности. По состоянию на 31 марта 2025 года отсутствуют материальные судебные разбирательства, в том числе налоговые (31 декабря 2024 года: отсутствуют материальные судебные разбирательства, в том числе налоговые).

Условные налоговые обязательства

Налоговые условия в Республике Казахстан подвержены изменению и непоследовательному применению и интерпретации. Расхождения в интерпретации казахстанских законов и положений Компании и казахстанскими уполномоченными органами может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени.

Казахстанское законодательство и практика налогообложения находятся в состоянии непрерывного развития, и поэтому подвержены различному толкованию и частым изменениям, которые могут иметь обратную силу. В некоторых случаях, в целях определения налогооблагаемой базы, налоговое законодательство ссылается на положения МСФО, при этом толкование соответствующих положений МСФО казахстанскими налоговыми органами может отличаться от учетных политик, суждений и оценок, применяемых руководством при подготовке данной отдельной финансовой отчетности, что может привести к возникновению дополнительных налоговых обязательств у Компании. Налоговые органы могут проводить ретроспективную проверку в течение пяти лет после окончания налогового года.

22 Условные обязательства (продолжение)

Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются приемлемыми и налоговая позиция Компании обоснована. Компания оценивает вероятность возникновения значительных обязательств, возникающих в результате конкретных обстоятельств, и создает резервы в своей сокращенной промежуточной финансовой информации только тогда, когда существует вероятность того, что события, приводящие к возникновению обязательства, произойдут, и сумма обязательства может быть оценена с разумной уверенностью. В данной сокращенной промежуточной финансовой информации не было сделано никаких резервов по возможным обязательствам по неопределенным налоговым позициям.

Нормативно-правовая среда

Национальный Банк Казахстана установил ряд пруденциальных нормативов для микрофинансовых организаций в отношении минимального размера уставного капитала, минимального размера собственного капитала, достаточности собственного капитала, максимального риска на одного заемщика, максимального лимита совокупных обязательств. Несоблюдение установленных норм может привести к исключению Компании из списка зарегистрированных микрофинансовых организаций и невозможности продолжать операции по финансированию (Примечание 21).

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости

Результаты оценки справедливой стоимости анализируются и распределяются по уровням иерархии справедливой стоимости следующим образом: (i) к Уровню 1 относятся оценки по котируемым ценам (не корректируемым) на активных рынках для идентичных активов или обязательств, (ii) к Уровню 2 – полученные с помощью моделей оценки, в которых все используемые существенные исходные данные, прямо или косвенно являются наблюдаемыми для актива или обязательства (т. е., например, полученные на основе цен), и (iii) оценки Уровня 3, которые являются оценками, не основанными на наблюдаемых рыночных данных (т.е. основаны на ненаблюдаемых исходных данных). Для распределения финансовых инструментов по категориям иерархии справедливой стоимости руководство использует суждения. Если для оценки справедливой стоимости используются наблюдаемые исходные данные, требующие значительных корректировок, эта оценка относится к Уровню 3. Значимость используемых исходных данных оценивается для всей совокупности оценки справедливой стоимости.

На 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 годы Компания не имела финансовых инструментов, учитываемых по справедливой стоимости. Справедливая стоимость финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, была определена Компанией с использованием доступной рыночной информации, если она существует, и соответствующих методов оценки. Тем не менее, требуется профессиональное суждение для интерпретации рыночной информации в целях определения справедливой стоимости. Республика Казахстан продолжает проявлять некоторые характеристики развивающегося рынка, и экономические условия продолжают ограничивать объемы активности на финансовых рынках.

Рыночные котировки могут быть устаревшими или отражать стоимость продажи по низким ценам и, следовательно, не отражать справедливую стоимость финансовых инструментов. Руководство использовало всю доступную рыночную информацию для оценки справедливой стоимости финансовых инструментов. Кредиты и авансы клиентам и займы отражаются по амортизированной стоимости. Оценочная справедливая стоимость инструментов с фиксированной процентной ставкой основывается на ожидаемых будущих денежных потоках, рассчитанных по текущим процентным ставкам для новых инструментов с аналогичным кредитным риском и сроком погашения с использованием метода оценки дисконтированных денежных потоков. Ввиду краткосрочного характера справедливая стоимость прочих финансовых активов и обязательств равна балансовой стоимости.

23 Раскрытие информации о справедливой стоимости (продолжение)

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

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

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г. (не аудировано)				31 декабря 2024 г.			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балан- совая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балан- совая стоимость
АКТИВЫ								
Денежные средства и их эквиваленты	-	34,583,686	-	34,583,686	41,776,395	-	41,776,395	41,776,395
Кредиты и авансы клиентам	-	-	216,040,369	199,744,839	-	215,364,015	192,874,337	-
Физические лица	-	-	13,332,379	15,807,105	-	14,436,104	14,040,367	-
Юридические лица	-	-	-	-	-	-	-	-
Дебиторская задолженность по финансовой аренде	-	-	1,692,519	1,635,540	-	454,791	454,791	-
Прочие финансовые активы	-	-	969,273	969,273	-	1,135,696	1,135,696	-
ИТОГО	-	34,583,686	232,034,540	252,740,443	41,776,395	231,390,606	250,281,586	41,776,395

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г. (не аудировано)				31 декабря 2024 г.			
	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балан- совая стоимость	1 Уровень	2 Уровень	3 Уровень	Балан- совая стоимость
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА								
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	13,290,194	-	15,234,992	-	13,991,358	-	15,713,284
Кредиты и займы	-	-	185,773,422	202,291,179	-	-	183,044,266	202,370,046
Прочие финансовые обязательства	-	-	2,396,364	2,396,364	-	-	2,122,547	2,122,547
ИТОГО	-	13,290,194	188,169,786	219,922,535	-	13,991,358	185,166,813	220,205,877

Компания определяет справедливую стоимость кредитов и авансов клиентам и займов полученных с использованием рыночных ставок, публикуемых на сайте НБ РК на основе дисконтированных денежных потоков. Превышение справедливой стоимости кредитов и авансов клиентам по состоянию на 31 марта 2025 года над балансовой стоимостью обусловлено разницей между ставками НБ РК по займам для физических лиц, выданных со сроком до пяти лет, и средневзвешенной ставкой по кредитному портфелю. Рыночная ставка для таких займов составила 21.3% по данным НБ РК за март 2025 года, при этом средняя эффективная ставка по кредитному портфелю составила 24.4%. Более низкая справедливой стоимости займов, полученных по состоянию на 31 марта 2025 года в сравнении с балансовой стоимостью обусловлена повышением рыночных ставок на инструменты заимствования для юридических лиц. Рыночная ставка для таких инструментов по данным НБ РК составила 20.5%, тогда как фактическая средняя эффективная ставка по займам полученным была равна 16.7%. Прочие финансовые активы и прочие финансовые обязательства являются краткосрочными, в связи с чем Компания считает, что их балансовая стоимость на 31 марта 2025 года и 31 декабря 2024 года приблизительно равна их справедливой стоимости на соответствующие даты.

24 Операции со связанными сторонами

Стороны считаются связанными, если одна из них имеет возможность контролировать другую, находится под общим контролем, или может оказывать существенное влияние при принятии другой стороной финансовых и операционных решений. При рассмотрении взаимоотношений со всеми связанными сторонами принимается во внимание экономическое содержание таких взаимоотношений, а не только их юридическая форма.

Ниже указаны остатки на 31 марта 2025 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Непосредственная материнская компания (не аудировано)	Предприятия под общим контролем (не аудировано)
Прочие финансовые активы (контрактная ставка: 0%)	-	74,062
Займы (контрактная ставка: 14.4%) (раск.11)	-	12,008,023
Прочие финансовые обязательства (контрактная ставка: 0%)	-	46,431

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2025 год распределились следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта		
	Непосредственная материнская компания (не аудировано)	Ключевой управлен- ческий персонал (не аудировано)	Предприятия под общим контролем (не аудировано)
Процентные расходы	-	-	(355,730)
Прочие операционные доходы	-	1,353	40,493
Комиссионные расходы	-	-	-
<i>Административные и прочие операционные расходы:</i>			
Профессиональные услуги	(21,561)	-	(81,765)
Расходы на содержание персонала	(731)	(41,622)	(113)

Ниже указаны остатки на 31 декабря 2024 года по операциям со связанными сторонами:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Непосредственная материнская компания	Предприятия под общим контролем
Прочие финансовые активы (контрактная ставка: 0%)	-	41,130
Займы (контрактная ставка: 2024 г.: 13.0%) (раск.11)	-	10,116,791
Прочие финансовые обязательства (контрактная ставка: 0%)	-	545

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами за 2024 год распределились следующим образом:

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	За три месяца, закончившихся 31 марта		
	Непосредственная материнская компания (не аудировано)	Ключевой управлен- ческий персонал (не аудировано)	Предприятия под общим контролем (не аудировано)
Процентные расходы	-	-	(120,556)
Прочие операционные доходы	-	688	19,608
Комиссионные расходы	-	-	-
<i>Административные и прочие операционные расходы:</i>			
Профессиональные услуги	(57,201)	-	(21,304)
Расходы на содержание персонала	(4,317)	(24,522)	-

24 Операции со связанными сторонами (продолжение)

Информация о непосредственной материнской компании, конечной материнской компании и конечной контролирующей стороне представлена в Примечании 1.

Ниже представлена информация о выплатах вознаграждения ключевому руководству:

В тысячах казахстанских тенге	31 марта 2025 г. (не аудировано)		31 марта 2024 г. (не аудировано)	
	Расходы	Начисленное обязательство	Расходы	Начисленное обязательство
Краткосрочные вознаграждения:				
- Заработная плата	22,798	-	20,395	-
- Краткосрочные премиальные выплаты	-	18,824	-	16,868
Вознаграждения по окончании трудовой деятельности:				
- Государственная пенсия	1,275	-	1,275	-
- Расходы на социальное обеспечение	217	-	190	-

Краткосрочные премиальные вознаграждения подлежат выплате полностью в течение двенадцати месяцев после окончания периода, в котором руководство оказало соответствующие услуги.

25 Представление финансовых инструментов по категориям оценки

На 31 марта 2025 и 31 декабря 2024 года все финансовые активы и обязательства Компании отнесены к категории финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости.

26 События после отчетной даты

После отчетной даты событий нет.

27 Сокращения

Ниже приводится список сокращений, которые использовались в данной финансовой отчетности:

Сокращение	Расшифровка
АС	Амортизированная стоимость
КАСКО	Добровольное страхование автомобиля на случай повреждения по разным причинам (страховой случай), а также на случаи кражи или уничтожения
EAD	Задолженность на момент дефолта
ОКУ	Ожидаемые кредитные убытки
ЭПС	Эффективная процентная ставка
FVOCI	Справедливая стоимость через прочий совокупный доход
FVTPL	Справедливая стоимость через прибыль или убыток
FX, Forex	Валютные курсовые разницы
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности
LGD	Убыток в случае дефолта
LTV	Соотношение суммы кредита и стоимости обеспечения
PD	Вероятность дефолта
Финансовые активы POCI	Созданные или приобретенные обесцененные финансовые активы
SICR	Значительное увеличение кредитного риска
МСБ	Предприятия малого и среднего бизнеса
SPPI	Исключительно выплаты основной суммы долга и процентов
SPPI-тест	Оценка того, включают ли предусмотренные по финансовым инструментам денежные потоки исключительно выплаты основной суммы и процентов

Утверждено к выпуску и подписано Руководством 14 мая 2025 года.

Президент

Досымханов Ж.А.

