



Годовой ОТЧЕТ

2024

27 лет
надёжной поддержки
и устойчивого развития

АКФ: вместе к устойчивому развитию



Содержание

4	Обращение Председателя Правления	62	Ответственное кредитование
6	Ключевые события за 2024 г.	62	Политика и подходы
10	Об АКФ	62	Принципы защиты клиентов
10	Профиль компании	63	Поддержка клиентов в период финансовых трудностей
11	География деятельности	64	Управление социальными и экологическими рисками в кредитной деятельности
12	История компании		
14	Кредитные продукты	65	Ответственность перед обществом
16	О макроэкономической ситуации и рынке микрокредитования	65	Участие АКФ в отраслевых инициативах
20	Результаты деятельности	65	Налоговая политика и выплаты
20	Операционные показатели	66	Финансовая грамотность и поддержка МСБ
22	Финансовые показатели	67	Благотворительность и поддержка регионов присутствия
23	Стратегия развития		
24	Корпоративное управление	68	Устойчивое развитие
24	Система, принципы, структура и органы корпоративного управления	68	Подход к управлению устойчивым развитием
26	Общее собрание участников, Наблюдательный Совет и Правление	69	Вклад в достижение целей ООН
40	Управление рисками	70	Взаимодействие с заинтересованными сторонами
		71	Взаимодействие с поставщиками
46	Взаимодействие с персоналом	72	Экологическая ответственность
46	Политика в области управления персоналом	72	Воздействие на окружающую среду
48	Подбор кадров	72	Управление отходами
50	Профессиональное обучение и развитие	73	Управление водными ресурсами
53	Безопасность труда	74	Выбросы парниковых газов и электропотребление
54	Деловая этика и противодействие коррупции		
56	Взаимодействие с клиентами	76	Приложения
56	Информационная безопасность	76	Контактная информация
59	Противодействие финансовым преступлениям	77	Глоссарий
61	Механизмы обратной связи	78	Финансовая отчетность

Обращение Председателя Правления

Уважаемые партнёры, клиенты и коллеги!

Представляем вашему вниманию Годовой отчёт ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд“» за 2024 год. В данном годовом отчёте мы отразили основные итоги деятельности АКФ за 2024 год и направления развития, над реализацией которых мы продолжим работать в 2025 году. В этом году, впервые, мы интегрировали в отчёт информацию, посвящённую вопросам ESG, что подчеркнуло нашу приверженность принципам устойчивого развития и социальной ответственности.

2024 год стал для АКФ временем динамичного развития, стратегических решений и укрепления наших позиций в секторе микрофинансирования Казахстана. Наш кредитный портфель вырос на 43% к показателю 2023 года, мы выдали более 45 тыс. займов и при этом показатель портфель в риске больше 30 дней, сохранили на приемлемом уровне в 5,1%. За 27 лет существования на микрофинансовом рынке Казахстана мы выдали более чем 331 тыс. микрокредитов на общую сумму 339 млн долларов США. Коэффициент NPL составил 4,2%, Этот же показатель у других классических МФО Казахстана на конец года составил 6,6%.

На протяжении 27 лет мы поддерживаем сельские домохозяйства и малый бизнес, предоставляя доступные и эффективные финансовые решения. В течение года АКФ расширил географию присутствия, присоединив к существующим 61 пять новых офисов в сельских регионах Казахстана.

Год был отмечен рядом значимых событий. Одним из ключевых достижений года стало признание Целей устойчивого развития (ЦУР) в качестве стратегических ориентиров нашей деятельности. Мы определили пять приоритетных ЦУР, которые интегрировали в операционную деятельность, подтверждая нашу приверженность социальной миссии. Мы внедрили обязательную экологическую и социальную оценку бизнесов заёмщиков при рассмотрении микрокредитов, а также начали оценку экологического следа компании. Кроме того, в течение года были утверждены ключевые стратегические документы, такие как, ESG-политика, ESG-стратегия на 2025–2026 годы, Политика в области устойчивого развития и Социальная стратегия. Все это подчёркивает нашу приверженность ответственному подходу к ведению бизнеса, охране окружающей среды, социальной ответственности и корпоративному управлению.

Мы также сделали значительный шаг в развитии корпоративного управления — в Наблюдательный совет вошли два новых независимых члена, усилив стратегическое руководство Компанией.

Финансовая устойчивость АКФ также была подтверждена важными достижениями. Впервые в исто-

рии компании мы разместили облигации на Казахстанской фондовой бирже (KASE), что свидетельствует о доверии инвесторов и нашем высоком уровне корпоративного управления. Дополнительное финансирование от нашего акционера ВОРП позволило нам укрепить капитализацию и расширить возможности для поддержки клиентов.

Помимо финансовой деятельности, мы активно работали над развитием предпринимательства и финансовой грамотности в сельских регионах. В рамках образовательного проекта «Алау», совместно с Ассоциацией семейного бизнеса мы обучили более 1100 сельских предпринимателей финансовой грамотности и навыкам предпринимательства, помогая им укрепить их бизнес и повысить его эффективность.

Активное участие АКФ в международных и отраслевых мероприятиях, таких как годовое собрание Азиатского Банка Развития, международная конференция MFC в Кракове и Казахстанский Форум «Микрофинансовый сектор Казахстана: 20 лет устойчивого развития», подчеркнуло нашу активную роль в развитии сектора и привлечении новых партнёров.

Завершая 2024 год, мы смотрим в будущее с уверенностью. Утверждённая в 2023 году стратегия и положительные результаты 2024 года задают вектор для дальнейшего развития Компании, а внедрённые инициативы создают прочную основу для реализации наших амбициозных целей. Впереди у нас новые вызовы, но мы убеждены, что команда АКФ, наши клиенты и партнёры помогут нам преодолеть их и достичь новых высот.

Я благодарю команду АКФ, наших партнёров, клиентов и всех кто поддерживает АКФ и разделяет наши ценности за доверие, поддержку и совместную работу. Вместе мы создаём положительные изменения и вносим вклад в более стабильное и процветающее будущее.

С уважением,
Жанна Жакупова
Председатель Правления
Азиатский Кредитный Фонд

Ключевые события за 2024 г.

Январь

- В Наблюдательный Совет АКФ вошли два новых независимых члена — Талгат Салихов, член правления АО «Tengri Partners Investment Banking» в Казахстане и Севара Сираджева, высококвалифицированный специалист в области цифровизации и разработки продуктов в технологической отрасли, Узбекистан.

Март

- АКФ принял участие в ежегодной церемонии открытия торгов «Ring the Bell for Gender Equality», направленной на продвижение гендерной инклюзивности и равенства в сфере устойчивого развития и ESG принципов.

Апрель

- Признание на корпоративном уровне 17 целей устойчивого развития в качестве безусловных приоритетов и определение пяти ключевых ЦУР для интегрирования в бизнес-процессы компании.
- Открытие офиса в п. Мырзакент, Туркестанской области.

Май

- Получение субординированного займа в размере 443,2 млн тенге от Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V.
- Выступление Председателя Правления АКФ Жакуповой Ж. Б., в качестве представителя Казахстанских МФО, на годовом собрании Азиатского банка развития (АБР) на «CEO Forum» в Тбилиси.
- Участие членов Правления АКФ Абдекеева А. Д. и Усенова У. О. в международной конференции «Creatio».
- Открытие офиса в г. Кызылорда.
- Открытие офиса в с. Шолаккорган, Туркестанской области.

Июль

- АКФ выступил одним из спонсоров форума «Микрофинансовый сектор Казахстана: 20 лет устойчивого развития». Данное мероприятие является одним из самых важных в микрофинансовой отрасли Казахстана, так как оно фокусируется на раскрытии истинного предназначения микрокредитования - сокращения разрыва между богатыми и бедными, содействию инклюзивному экономическому росту, повышению деловой активности граждан и поддержке предпринимательства.
- Получение награды за значительный вклад в развитие микрофинансового сектора Казахстана от Ассоциации Микрофинансовых Организаций Казахстана (АМФОК).
- Награждение председателя правления АКФ Жакуповой Ж.Б. за выдающийся личный вклад в становление и развитие АМФОК
- Ввели в кредитный процесс обязательную экологическую и социальную оценку бизнесов заемщиков при рассмотрении микрокредитов.

”

За 27 лет АКФ поддержал более 132 000 клиентов в 10 регионах Казахстана, помогая укреплять устойчивость семей и развивать предпринимательство.

Сентябрь

- Председатель Наблюдательного совета АКФ Кристиан Андерсен и Председатель правления Жакупова Ж.Б. совершили поездку в США для переговоров о потенциальных инвестициях/крупных заемных средствах, включая DFC, MCE, DWM, Google и провели презентацию о деятельности АКФ для компании KIVA.

Октябрь

- Получение дополнительных финансовых вложений от текущего акционера ВОРА в виде увеличения акционерного капитала и субординированного долга на общую сумму 4,0 млн долларов США.
- Начало сотрудничества с Ассоциацией Семейного Бизнеса в рамках образовательного проекта для предпринимателей «Алау» по повышению финансовой грамотности предпринимателей в сельских регионах Казахстана. За два месяца было проведено 34 встречи в девяти филиалах компании для 1149 предпринимателей.

Ноябрь

- АКФ впервые вышел на фондовый рынок, разместив свои облигации на сумму 2,0 млрд тенге сроком на два года на Казахстанской фондовой бирже (KASE).
- АКФ отметил свое 27-летие на микрофинансовом рынке Казахстана. За 27 лет АКФ поддержал более 132 000 клиентов в 10 регионах Казахстана, помогая укреплять устойчивость семей и развивать предпринимательство.
- Участие в проекте 60 Decibels Microfinance Index 2024 — ведущем глобальном бенчмарке, который позволяет понять реальное влияние финансовых услуг компании на клиента. Мы гордимся тем, что вносим свой вклад в усилия, основанные на данных, которые подчёркивают голоса клиентов микрофинансовых организаций по всему миру и способствуют повышению прозрачности и подотчётности в этом секторе.
- Открытие офиса в с. Алатау Батыр, Туркестанской области.

Декабрь

- Утверждение главенствующего документа в рамках работы ESG — ESG политики компании.
- Утверждение первой в истории компании ESG стратегии на 2025–2026 г. в составе общей корпоративной стратегии развития компании.
- Подписание членами Наблюдательного Совета «Соглашения об обязанностях в области социальной эффективности компании», подчёркивающее их приверженность социальным целям АКФ.
- Реализация 45 благотворительных проектов, направленных на решение социально-значимых задач.
- Открытие офиса в с. Жанабазар, Туркестанской области.

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2024 Г.



На конец 2024 г.

- 59% заемщиков женщин
- 92% заемщиков из сельских регионов
- 97% индекс удовлетворённости клиентов
- 91% микрокредитов, выданно на развитие бизнеса



Прямая экономическая стоимость, созданная и распределенная на 31 декабря 2024 г.

В результате своей операционной деятельности АКФ формирует прямую экономическую ценность, которая впоследствии перераспределяется между основными заинтересованными сторонами, включая участников Компании, сотрудников и общество. Этот показатель служит отражением вклада Компании в создание общего экономического эффекта.

Прямая созданная экономическая стоимость	млн. тенге
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	5 341
Чистые доходы по комиссиям	0
Прочие операционные доходы	25
Распределенная экономическая стоимость	7 502
Операционные расходы	4 187
в том числе вознаграждения работникам с учетом социальных отчислений и налогов по заработной плате	2 748
в том числе расходы по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	109
расходы по корпоративному подоходному налогу	332
выплаты дивидендов участникам АКФ	126
Нераспределенная экономическая стоимость (чистая прибыль)	1 153



Об АКФ

ПРОФИЛЬ КОМПАНИИ

ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд”» (далее — АКФ, Компания) является одной из ведущих микрофинансовых организаций (далее — МФО), который вот уже 27 лет предоставляет простые и удобные микрокредиты домохозяйствам и малому бизнесу в сельских регионах Казахстана. За период существования Компании было выдано более 331 тысяч микрокредитов на сумму более 339 миллионов долларов США, с основным акцентом на сельскую местность, что способствовало развитию малого и среднего бизнеса, улучшению финансового положения сельского населения и улучшению экономической ситуации в этих регионах.

АКФ входит в 15 самых крупных МФО по активам и занимает второе место среди всех МФО Казахстана по числу активных клиентов в сельской местности. Компания действует на основании лицензии на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0008.М от 04.03.2021 г, выданной Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

АКФ осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. Головной офис находится в г. Алматы. По состоянию на 31 декабря 2024 г. Компания имела Головной офис, 13 филиалов и 66 офисов, расположенных в 10 сельских регионах Казахстана.

Компания неоднократно была отмечена международным сообществом за свою социальную ориентацию и соблюдение принципов защиты прав клиентов, что открыло возможности для эффективного сотрудничества с международными институтами развития. АКФ активно взаимодействует с известными международными компаниями известными международными игроками в сфере микрофинансирования, такими как Symbiotics, Triple Jump, BlueOrchard, ResponsAbility, DWM, Triodos, KIVA, MCE, BIB, Incofin, Grameen Credit Agricole, EMF Microfinance Fund, ADA и FSFS.

Участниками (акционерами) Компании являются BOPA Pte LTD с долей в 98,69% и ТОО «Каравелла Инвест» с долей в 1,31%. За отчетный период BOPA Pte LTD увеличила свою долю с 98,32% до 98,69%, инвестировав 2,0 млн долларов США в капитал АКФ.

Миссия АКФ

Предоставление качественных и доступных финансовых услуг для сельских предпринимателей, уделяя особое внимание женщинам, для улучшения качества жизни и повышения устойчивости домохозяйств.

Видение АКФ

Быть предпочтительным микрофинансовым кредитором для домохозяйств и микробизнеса в Казахстане на пути к благополучию и устойчивости.

Ценности

Честность и уважение к окружающим

- Мы действуем в соответствии с принятыми в компании этическими нормами и принципами, принимаем ответственность за свои слова и поступки. Мы способны понять и принять, что, несмотря на существующие индивидуальные различия, мы все равны как члены общества.

Доверительные отношения с клиентами, сотрудниками и партнёрами

- Мы строим надёжные и эффективные деловые партнерские отношения на основе взаимного доверия. Наша компания, известная своим качеством, надёжностью и честностью привлекает лучших сотрудников и клиентов в сельских регионах и имеет отличную репутацию в отрасли.

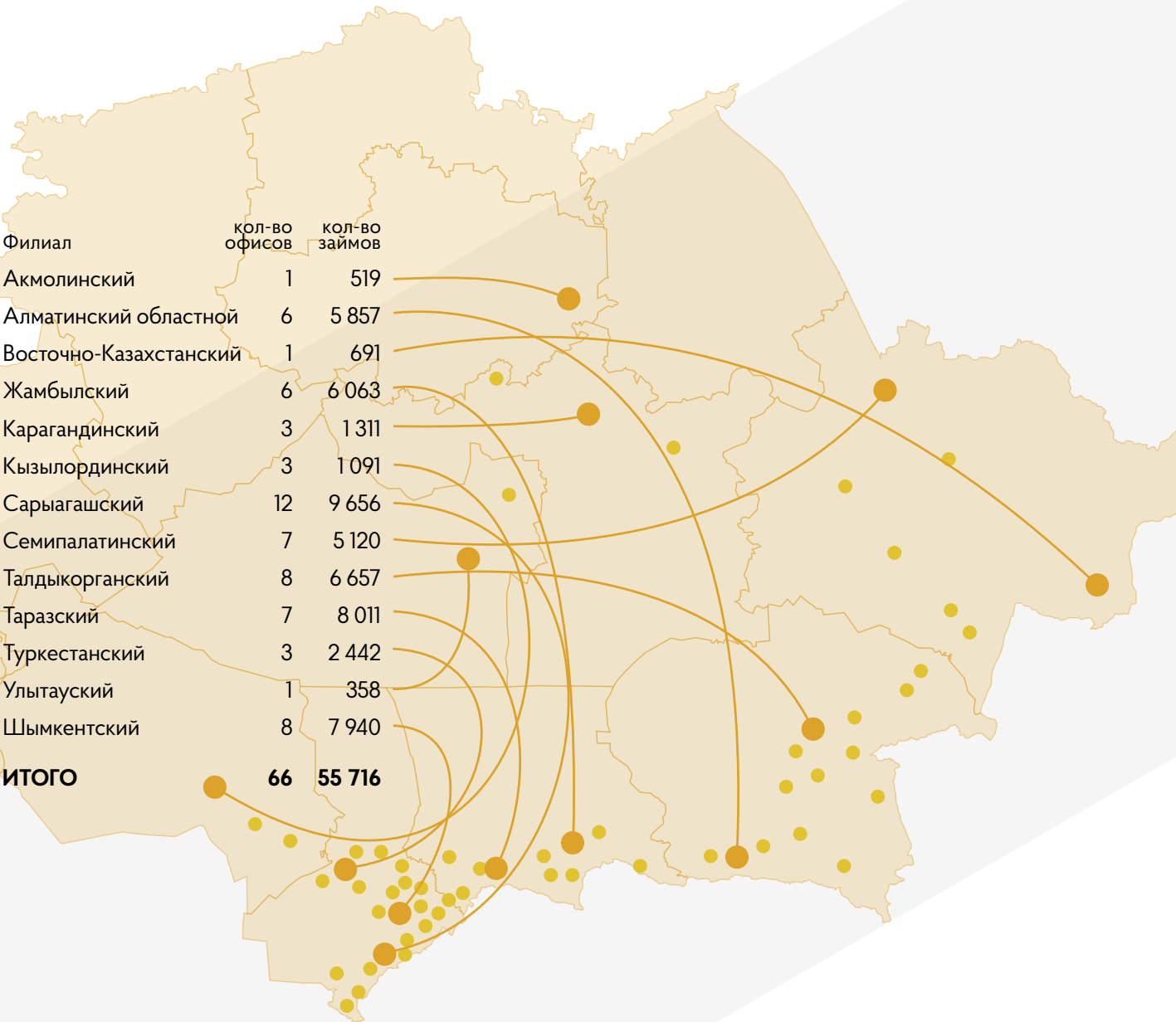
Честность, порядочность и нетерпимость к коррупции

- Мы создаём в компании атмосферу абсолютной нетерпимости каждого из сотрудников к любым проявлениям коррупции. Мы строим отношения на основе честности и порядочности.



В течение 2024 г. АКФ расширила сеть регионального присутствия, увеличив количество офисов с 61 до 66. 89% офисов открыты в сельской местности.

ГЕОГРАФИЯ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ



ИСТОРИЯ КОМПАНИИ

1997

- Дата основания. В ноябре 1997 г. Международный Корпус Милосердия (Mercy Corps) создал программу по поддержке малого и среднего бизнеса в Республике Казахстан. Деятельность осуществлялась под брендом Международного Корпуса Милосердия.

2001

- Регистрация АКФ в качестве местной некоммерческой организации — Общественный Фонд «Азиатский Кредитный Фонд» и получение лицензии Национального Банка РК на предоставление кредитов в качестве небанковской финансовой организации. Деятельность АКФ направлена на поддержку малого и среднего бизнеса путём предоставления индивидуальных кредитов.

2004

- Внедрение программы кредитования по улучшению жилищных условий. Данная программа была реализована при поддержке USAID, которое предоставило АКФ гарантию на 1 млн долларов США.

2005

- Создание коммерческой организации — с целью с целью привлечения дополнительного капитала для дальнейшего развития Компании.

2006

- Открытие Семипалатинского и Карагандинского филиалов.

2008

- Расширение линейки кредитных продуктов путём внедрения программы группового кредитования.
- Открытие Таразского Филиала.

2012

- Внедрение жилищной энергосберегающей программы кредитования сельских домохозяйств. Целью программы являлось снижение потребления энергии, повышение уровня комфорта и стоимости домов заёмщиков, а также снижение выбросов углекислого газа в атмосферу, что в свою очередь оказало положительное влияние на экологическую ситуацию в Казахстане.

2013

- Получение рейтинга «BB/Стабильный» от международного рейтингового агентства «MicroFinanzaRating».
- Создание Внутренней Академии для развития профессиональных навыков сотрудников.

2014

- Смена названия ТОО «Микрокредитная организация „Азиатский Кредитный Фонд“» на ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд“» в связи с принятием в 2012 г. закона «О микрофинансовых организациях».

2015

- Привлечение новых участников: В состав участников АКФ вошли два новых инвестора: BOPA (Base of the Pyramid Asia), Сингапур и ТОО «Каравелла Инвест», Казахстан.
- Учетная регистрация в качестве МФО в реестре Национального Банка РК.

2016

- Открытие Шымкентского филиала.

2017

- Получение сертификата SMART кампании, что подтверждает реализацию международно-признанных Принципов защиты клиентов в деятельности Компании.
- 20-летие Компании. За время своего существования АКФ поддержал своими финансовыми услугами более 117 000 предпринимателей и домохозяйств Республики Казахстан на общую сумму 24,5 млрд тенге. Финансирование предоставляется через сеть, состоящую из 37 небольших офисов в шести областях страны, 20 из которых, расположены в сельских районных центрах.



Выпуск облигаций на фондовом рынке Казахстана, укрепляющий финансовую устойчивость Компании и расширяющий возможности привлечения инвестиций.

2018

- Получение социального рейтинга BB+ от международного рейтингового агентства «MicroFinanzaRating», что доказывает соблюдение Компанией баланса между финансовыми показателями и социальной ответственностью.
- Внедрение новой банковской системы для повышения операционной эффективности, расширения функционала и улучшения качества обслуживания клиентов.

2019

- BOPA становится основным акционером, увеличив свою долю до 98,32% Компании, что укрепляет финансовую стабильность АКФ и открывает новые возможности для дальнейшего роста и развития.

2020

- Запуск собственного колл-центра для повышения качества обслуживания клиентов и сбора обратной связи, что позволяет АКФ оперативно реагировать на запросы, улучшать сервис и лучше понимать потребности клиентов.
- Внедрение системы сортировки отходов в головном офисе АКФ в г. Алматы.
- Открытие Алматинского областного, Талдыкорганского, Ақмолинского и Сарыағашского Филиалов.

2021

- Компания получает лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности, что подтверждает надёжность компании и её соответствие высоким стандартам отрасли.
- Внедрение чат-бота с функционалом мобильного приложения для улучшения коммуникации с клиентами АКФ, ускорения обслуживания и повышения удобства взаимодействия.

2022

- 25-летие Компании. За 25 лет своей деятельности АКФ предоставил доступ к финансированию более чем 118 000 сельских домохозяйств на общую сумму 256,8 млн долларов США, обучил их бизнесу и финансовой грамотности, провёл тренинги по лидерству и деловым навыкам для сельской молодёжи, поддержал огромное количество экологических и спортивных инициатив.
- Присоединение к международным обязательствам CERISE и SPTF по защите клиентов, подтвердив свою принципиальную позицию, направленную на обслуживание клиентов на самом высоком уровне.
- Открытие Восточно-Казахстанского, Улытауского и Кызылординского филиалов.

2023

- Создание Правления, обеспечивающего эффективное руководство и стратегическое развитие Компании.
- Запуск программы автокредитования.
- Открытие Жамбылского филиала.

2024

- Расширение состава Наблюдательного совета с 4 до 7 членов для усиления стратегического управления и повышения эффективности корпоративного контроля.
- Заявление о приверженности целям устойчивого развития и принципам ESG.
- Первый выпуск облигаций на фондовом рынке Казахстана, укрепляющий финансовую устойчивость Компании и расширяющий возможности привлечения инвестиций.
- Получение инвестиций от BOPA в размере 4,0 млн долларов США в качестве капитала и субординированного долга.
- Внедрение централизованного андеррайтинга.
- Открытие Туркестанского и Жетысайского филиалов.

КРЕДИТНЫЕ ПРОДУКТЫ

АКФ предоставляет для населения Казахстана широкий спектр кредитных продуктов, направленных на поддержку сельских домохозяйств и малого бизнеса. Финансирование доступно на прозрачных условиях, что способствует развитию бизнеса, улучшению качества жизни и расширению предпринимательской деятельности. Продукты АКФ адаптированы к потребностям клиентов, учитывают особенности их доходов и позволяют гибко управлять финансовыми обязательствами.



Бизнес-кредиты для микро- и малых предпринимателей

АКФ поддерживает предпринимателей, предоставляя финансирование на развитие бизнеса, увеличение товарных запасов, расширение производства и другие цели, связанные с бизнесом.

Размер микрокредита:
от 100 000 до 63 млн тенге

Срок:
до 60 месяцев

Цель:
финансирование сельского хозяйства, торговли, сферы услуг и производства.

Особенности продукта:

- Гибкий график погашения, учитывающий сезонность доходов;
- Отсутствие комиссий;
- Индивидуальный подход к рассмотрению заявки.

Компания придерживается принципов ответственного финансирования, обеспечивая прозрачность кредитных условий, доступность финансовых решений и поддержку клиентов на всех этапах взаимодействия. Компания ежегодно совершенствует свои кредитные продукты, адаптируя их к потребностям клиентов, упрощая процессы оформления и обеспечивая удобные условия кредитования, способствующие долгосрочной финансовой стабильности заёмщиков и развитию местных сообществ.



АКФ входит в 15 самых крупных МФО по активам и занимает второе место среди всех МФО Казахстана по числу активных клиентов в сельской местности.

Микрокредиты для сельского хозяйства

АКФ активно поддерживает агро-предпринимателей, предоставляя финансирование для ведения сельскохозяйственной деятельности.

Размер микрокредита:
от 100 000 до 3 млн тенге

Срок:
до 36 месяцев

Цель:
приобретение сельскохозяйственной техники, скота, семян, удобрений, развитие животноводства и растениеводства.

Особенности продукта:

- Учёт сезонного характера доходов заёмщиков;
- Возможность досрочного погашения без штрафов;
- Частичная отсрочка платежей в сложные периоды.

В 2024 году АКФ профинансировал более 37 000 клиентов, что способствовало увеличению объёмов сельскохозяйственного производства и повышению продовольственной безопасности в регионах.

Потребительские микрокредиты для улучшения качества жизни

Помимо поддержки предпринимательской деятельности, компания предоставляет финансирование для улучшения качества жизни клиентов.

Размер микрокредита:
от 50 000 до 3 млн тенге

Срок:
до 36 месяцев

Цель:
ремонт жилья, покупка техники, оплата образования, оплата медицинских услуг.

Особенности продукта:

- Упрощённая процедура оформления микрокредита;
- Возможность досрочного погашения без штрафов.

В 2024 году более 2000 семей воспользовались этим продуктом для повышения качества жизни и улучшения жилищных условий.

О макроэкономической ситуации и рынке микрокредитования

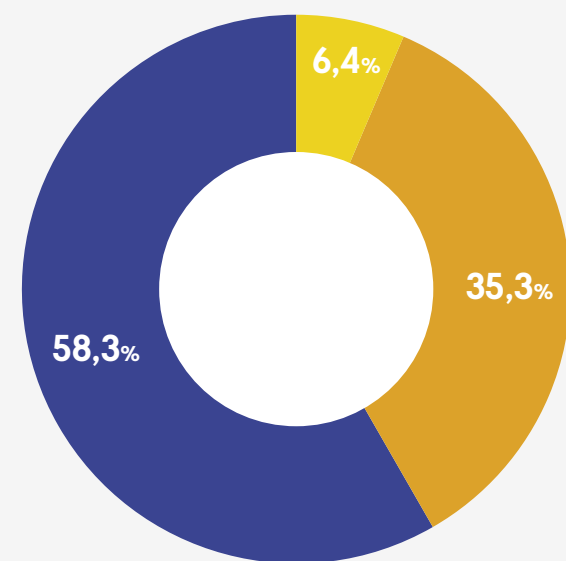
МАКРОЭКОНОМИЧЕСКИЕ УСЛОВИЯ

В 2024 году экономика Казахстана демонстрировала признаки устойчивого восстановления, несмотря на внутренние и внешние вызовы. Экономический рост ускорился, чему способствовала благоприятная внешняя конъюнктура, стабильная фискальная политика и меры поддержки со стороны государства. Международные рейтинговые агентства подтвердили суверенные кредитные рейтинги Казахстана: S&P на уровне BBB- со стабильным прогнозом, а Fitch — на уровне BBB с аналогичным прогнозом.

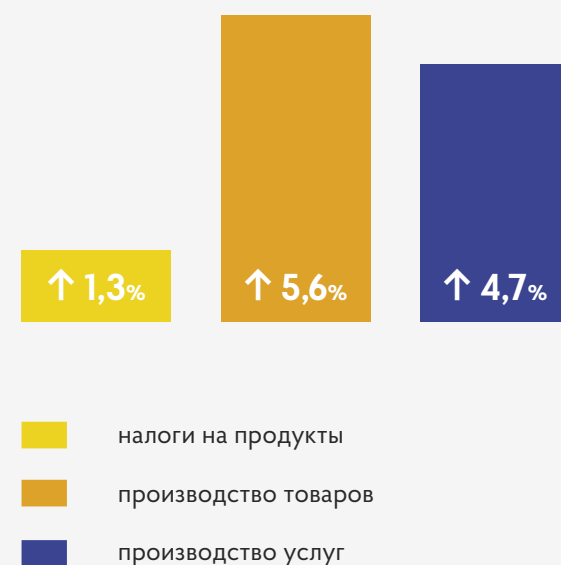
Объем ВВП Казахстана на конец отчетного года составил 135 251,7 млрд тенге, что на 4,8% выше показателя по итогам 2023 года. Основной вклад в рост ВВП внесли отрасль торговли (1,67%), промышленность (0,76%), строительство (0,73%) и сельское, лесное и рыбное хозяйство (0,52%). В итоге, структура ВВП по итогам 2024 года выглядела следующим образом: производство услуг — 58% от ВВП, производство товаров — 35% и налоги на продукты — 7%.

Объем внутренней торговли в 2024 году вырос на 9,1% по сравнению с 2023 годом. Значительная доля в общем объеме отрасли пришлась на оптовую торговлю, удельный вес которой составил 67,5%, розничной торговли — 32,1%, ремонт автомобилей и

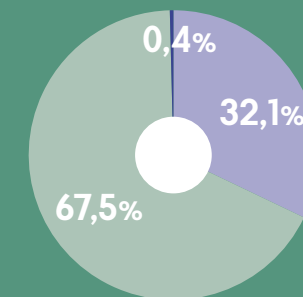
Структура ВВП Казахстана
по итогам 2024 года



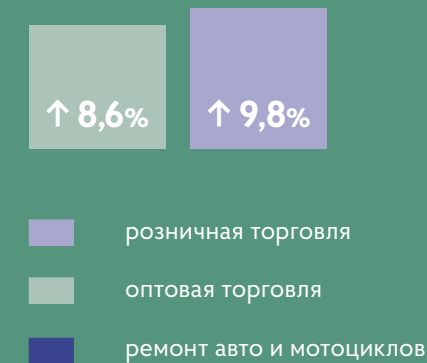
Динамика роста ВВП
2023–2024



Структура внутренней торговли
по итогам 2024 года



Динамика роста
2023–2024



Структура ВВП по отраслям
по итогам 2024 года



мотоциклов — 0,4%. Оптовая торговля выросла в объемах на 8,6%, розничная торговля — на 9,8%.

В 2024 году объем валовой продукции животноводства увеличился на 3,6% по сравнению с 2023 годом. Объем забоя в хозяйствах или реализации на убой всех видов скота и птицы в живом весе вырос на 3,9%, производство коровьего молока — на 4,4%, куриных яиц — на 1,3%.

На конец 2024 г. 45% крупного рогатого скота числилось в хозяйствах у населения; 44,4% — в крестьянских или фермерских хозяйствах и у индивидуальных предпринимателей; 10,6% — в сельскохозяйственных предприятиях.

По овцам: 39,5% числились в хозяйствах у населения; 53,6% — в крестьянских или фермерских хозяйствах и у индивидуальных предпринимателей; 6,9% — в сельскохозяйственных предприятиях.

Профицит торгового баланса составил по итогам 2024 г. 21,8 млрд долл. США, увеличившись за год на 3,1 млрд долл. США. Улучшению показателя способствовал рост экспорта на 3,1% и снижение импорта на 1%. В 2024 г. выросли доходы от экспорта металлов и изделий, а также продукции химической промышленности. Сдерживающее влияние оказало снижение поставок за рубеж продуктов животного происхождения и топливно-энергетических товаров. Снижение импорта преимущественно было связано с сокращением поставок машин и оборудования, что, в свою очередь, объяснялось завершением инвестиционного цикла на крупных нефтяных месторождениях.

Ключевыми макроэкономическими факторами оставались стабильные внешние резервы и умеренный уровень государственного долга.

Инфляция в 2024 году составила 8,6% (годом ранее — 9,8%), оставаясь выше целевого коридора Национального банка. В ответ на инфляционные риски регулятор повысил базовую ставку до 15,25%, что повлияло на стоимость заемных средств в экономике.

Тенге ослаб на 15% к доллару США, завершив год на отметке 525 тенге за доллар. Основными факторами ослабления национальной валюты стали укрепление доллара США на мировых рынках, колебания цен на сырьевые товары и санкционные ограничения против России. Для стабилизации курса Национальный банк провел валютные интервенции в ноябре и декабре отчетного года на \$1,36 млрд и продал в течение года \$10,2 млрд из Национального фонда для финансирования бюджетных трансфертов.

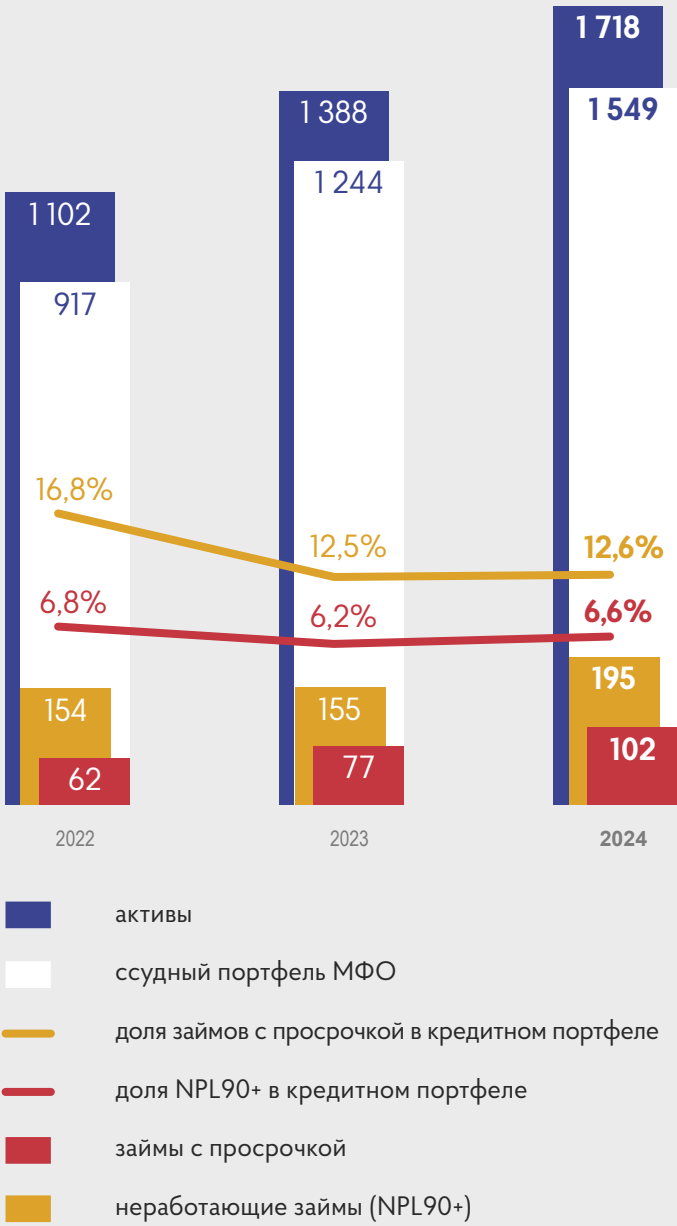
СОСТОЯНИЕ РЫНКА
МИКРОКРЕДИТОВАНИЯ

Сектор микрокредитования в Казахстане в 2024 году продолжил демонстрировать рост, несмотря на снижение темпов кредитования и сокращение количества игроков. Усиление регулирования и рыночные факторы привели к сокращению числа микрофинансовых организаций с 229 до 214, при этом совокупные активы сектора выросли на 24% и достигли 1,7 трлн тенге. Основу активов составили кредиты клиентам (80%), объем которых также увеличился на 24%, достигнув 1,5 трлн тенге. Доля микрофинансовых организаций в общем объеме кредитования экономики осталась на уровне 2,9%, значительная часть займов при этом по-прежнему выдавалась банками. Доля проблемных кредитов (NPL 90+) сохранилась на сравнительно стабильном уровне 6,6%.

Десятка крупнейших МФО контролировала 75% активов, кредитного портфеля и 50% чистой прибыли сектора. Ключевые игроки рынка продолжали занимать ведущие позиции. Лидером МФО являлся КМФ с активами 336,3 млрд тенге и кредитным портфелем 281,6 млрд тенге. Компания уже получила разрешение на преобразование в банк. Крупнейшими игроками также являлись Toyota Financial Services и MyCar Finance – оба игрока активно развивают автокредитование. Компания Solva, известная как ОнлайнКазФинанс, улучшила показатели и планирует трансформацию в банк, хотя получила отказ от регулятора. Замыкал пятерку лидеров Shinhan Finance, укрепивший позиции благодаря стратегическому партнерству с автоцентрами. Согласно статистике, можно сделать вывод, что сектор демонстрирует тенденцию к консолидации, где несколько крупных игроков формируют основное ядро.



Активы, ссудный портфель и
качество ссудного портфеля МФО
млрд тенге на конец периода



Количество действующих МФО



В числе быстрорастущих участников рынка выделяются Freedom Finance Credit, Mogo Kazakhstan и Express Аванс (TimeZaim), которые демонстрируют активный рост и развитие. Общая ситуация в секторе свидетельствует о постепенной трансформации рынка, где ведущие компании диверсифицируют источники фондирования и стремятся к повышению устойчивости в условиях изменяющейся экономической среды.

Финансовые показатели отражали рост сектора, но с замедлением темпов доходности. Существенное влияние на финансовые показатели сыграло решение финансового регулятора о снижении максимальной годовой эффективной ставки для заемщиков в сентябре 2024 года с 56% до 46%. Доходы микрофинансовых организаций выросли на 8%, тогда как расходы увеличились на 12%, что привело к снижению прибыли на 9%, составившей 90 млрд тенге. Рентабельность активов и капитала также показала отрицательную динамику, что контрастировало с банковским сектором, где за тот же

период активы выросли на 20%, а прибыльность на 17%. Структура активов изменилась незначительно, но заметен рост вложений в ценные бумаги и размещенных депозитов. Доля займов в пассивах снизилась, а выпуск облигаций и собственный капитал увеличились на 24%. Это свидетельствует о диверсификации источников фондирования. Рост стоимости заемных ресурсов и падение прибыльности стимулировали ведущих игроков к преобразованию в коммерческие банки, как было отмечено ранее.

АКФ занимал 11-е место среди крупнейших микрофинансовых организаций Казахстана. На конец отчетного периода:

- Активы компании составили 40,5 млрд тенге
- Кредитный портфель – 37,1 млрд тенге, то есть почти вся структура активов представлена займами.
- Доля в совокупных активах сектора – 2,4%, что говорит о сравнительно небольшой, но устойчивой позиции на рынке.

Топ-15 крупнейших МФО Казахстана (на конец 2024 года, тыс. тенге)

№	МФО	Активы	Кредитный портфель (основной долг)	Доля в совокупных активах
1	АО МФО «КМФ (КМФ)»	336 348 553	281 631 331	19,6%
2	ТОО МФО «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»	256 507 904	209 495 418	14,9%
3	ТОО МФО «MyCar Finance»	173 229 458	171 271 783	10,1%
4	АО МФО «ОнлайнКазФинанс»	129 856 099	123 058 776	7,6%
5	ТОО МФО «Шинхан Финанс»	102 793 080	95 465 411	6,0%
6	ТОО МФО «ФРИДОМ ФИНАНС Кредит»	64 524 295	56 395 031	3,8%
7	ТОО МФО «TAS FINANCE GROUP»	63 434 755	58 595 682	3,7%
8	ТОО МФО «Арнур Кредит»	54 107 657	50 888 940	3,1%
9	ТОО МФО «Lending and Finance technologies»	45 982 369	63 486 476	2,7%
10	ТОО МФО «R-Finance»	41 843 031	33 685 323	2,4%
11	ТОО МФО «Азиатский Кредитный Фонд»	40 531 614	37 071 462	2,4%
12	ТОО МФО «ФинтехФинанс»	35 217 010	36 152 335	2,0%
13	ТОО МФО «Робокэш.кз»	32 201 608	40 315 820	1,9%
14	АО МФО «БиЭнКей Финанс Казахстан»	24 014 860	20 035 883	1,4%
15	ТОО МФО «Mogo Kazakhstan (Mogo Казахстан)»	22 753 618	15 152 331	1,3%

Результаты деятельности

ОПЕРАЦИОННЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ

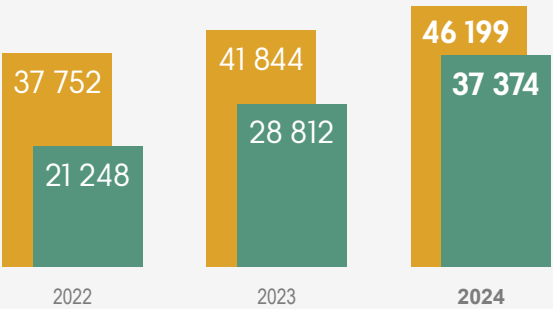
По итогам отчетного года АКФ продемонстрировал уверенный рост ключевых операционных показателей. Кредитный портфель увеличился на 43% по сравнению с предыдущим годом и достиг 37,1 млрд тенге, полностью соответствуя установленному годовому плану.

Число активных клиентов выросло на 10%, достигнув 46 199 человек, что составило 98% от целевого показателя. Среднемесячный объем выдач составил 3,1 млрд тенге, что на 30% выше аналогичного показателя 2023 года. Совокупный объем выданных кредитов за год достиг 37,4 млрд тенге.

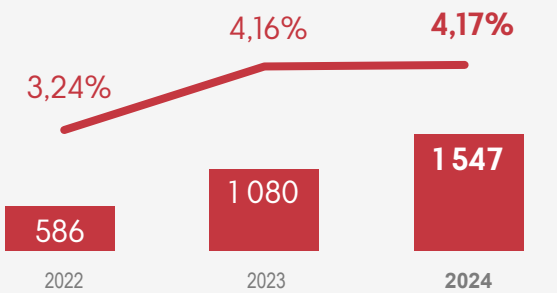
На конец 2024 года в структуре кредитного портфеля Компании продолжили доминировать кредиты, выданные сельскохозяйственным производителям, их доля составила 81,5%. Доля бизнес-кредитов снизилась с 13,4% в 2023 году до 10,6%, при этом удельный вес потребительских кредитов увеличился до 7,9% против 4,5% годом ранее, что отражает рост потребительской активности среди клиентов компании.

Уровень NPL 90+ составил 4,2% что существенно ниже показателя по рынку в 6,6%. Уровень же просроченной задолженности (PAR 30+) остался на

Активные клиенты, выданные кредиты и просрочка платежей
тыс. тенге на конец периода



кол-во клиентов
кол-во кредитов
NPL 90+
доля NPL90+



стабильном уровне и составил 5,06%, что незначительно выше показателя прошлого года (4,99%), но соответствует прогнозным значениям.

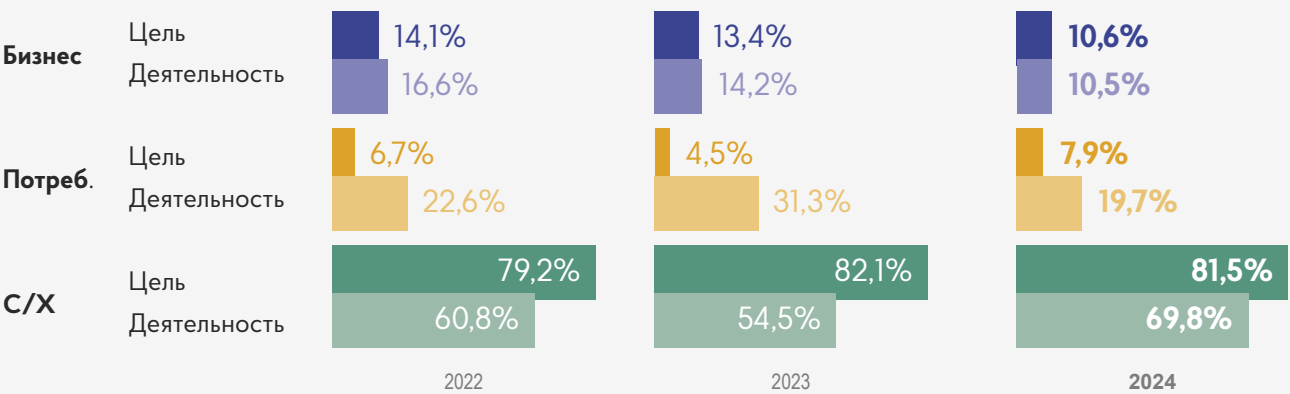
В течение года компания расширила сеть регионального присутствия, увеличив количество офисов с 61 до 66. В течение года компания открыла два дополнительных офиса сверх первоначального бюджета, что обусловлено высокой рыночной активностью и растущим спросом на микрофинансовые услуги.

Компания уделяет особое внимание развитию сельских регионов. 89% офисов АКФ открыты именно

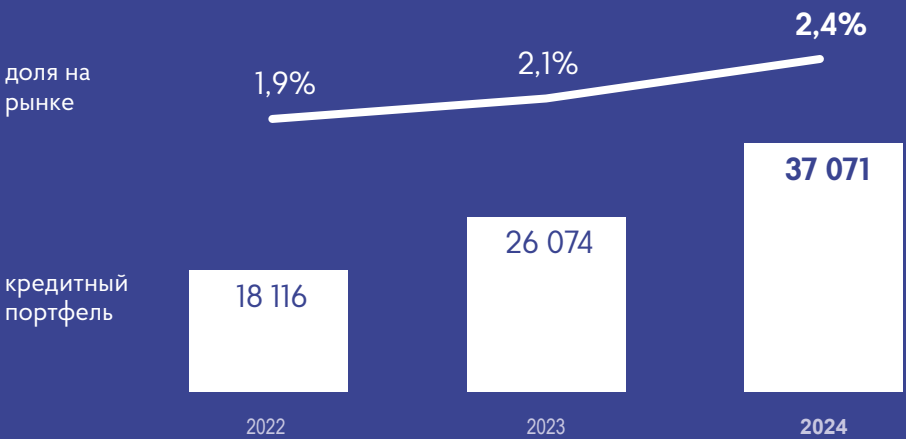
в сельской местности. Доля заемщиков, проживающих в сельской местности остается неизменной в течение последних 5 лет и составляет 92%.

АКФ также продолжает поддерживать финансовую доступность для женщин, которые составляют 59% от общего числа клиентов компании. На них приходится 56% активного кредитного портфеля.

Анализ структуры кредитного портфеля по целям кредитования и видам деятельности заемщиков
2022-2024



Кредитный портфель и доля на рынке
млрд тенге на конец периода



ФИНАНСОВЫЕ
ПОКАЗАТЕЛИ

По состоянию на 31 декабря 2024 года объем консолидированных активов Компании составили 40,3 млрд тенге, увеличившись по сравнению с прошлым годом на 24%, или 7,5 млрд тенге. Основным фактором роста активов являлся рост кредитного портфеля АКФ, который увеличился на 42%. В доле активов кредитный портфель составил 93%.

По состоянию на 31 декабря 2024 года объем обязательств Компании составили 34,3 млрд тенге, увеличившись с прошлого года на 19%, или на 5,5 млрд тенге. 2,9 млрд тенге составили субордини-

рованные кредиты в тенге без залога. 99% обязательств составляют привлеченные средства кредитных организаций.

Объем собственного капитала Компании на 31 декабря 2024 года составил 6,0 млрд тенге. Увеличение собственного капитала на 49% связано с наращиванием капитала за счет дополнительного вноса в Уставный Капитал в размере 954,0 млн тенге и реинвестирования прибыли, что позитивно влияет на устойчивость Компании. Рост чистой прибыли за год составил 29%.

Показатель	2022	2023	2024	изменение 2024/2023
Активы	26 628 762 000	32 782 752 000	40 301 503 324	24%
В том числе кредиты клиентам, из них:	18 341 789 000	26 364 604 227	37 540 954 078	42%
Провизии	782 951 444	1 326 402 643	1 868 828 575	41%
Обязательства	23 237 793 237	28 744 172 750	34 281 031 320	19%
В том числе средства кредитных организаций	23 003 136 000	28 349 790 392	34 080 424 282	20%
Капитал	3 390 968 763	4 038 579 251	6 020 472 003	49%
В том числе нераспределенная прибыль	2 837 172 000	3 484 782 488	4 512 675 241	29%

Увеличение процентного дохода по итогам 2024 на 42,8% и процентного расхода на 45,1% в сравнении с 2023 годом связаны с ростом кредитного портфеля. В результате чистый процентный доход составил 5,3 млрд тенге, увечившись в 2024 году на 39,5% или 1,5 млрд тенге.

Операционные расходы увеличились на 39,2% или 1,2 млрд тенге при этом рост операционных расходов был ниже роста процентных доходов что свидетельствует о контролируемом росте бизнеса. По итогам 2024 года чистая прибыль Компании увеличилась по сравнению с предыдущим годом на 37,8% и составила 1,15 млрд тенге.

Показатель	2022	2023	2024	изменение 2024/2023
Процентные доходы, в том числе:	6,46	9,07	12,95	42,8%
вознаграждения по микрокредитам	6,46	9,07	12,95	42,8%
Процентные расходы и провизии, в том числе:	3,34	5,24	7,61	45,1%
расходы по займам	2,81	4,51	6,69	48,2%
провизии	0,51	0,68	0,87	27,4%
процентные расходы финансовой аренды и убытки от модификации	0,02	0,05	0,05	10,5%
Чистый процентный доход	3,13	3,83	5,34	39,5%
Прочие доходы	0,01	0,27	0,35	28,1%
Операционные расходы	2,18	3,05	4,25	39,2%
Операционная прибыль	0,97	1,05	1,44	37,5%
Не операционные расходы (-) доходы (+)	-0,16	-0,01	0,05	-581,6%
Прибыль до налогообложения	0,80	1,04	1,49	43,2%
Корпоративный подоходный налог	0,17	0,20	0,33	66,0%
Чистая прибыль	0,63	0,84	1,15	37,8%



Согласно Стратегического Плана рост кредитного портфеля Компании в течение 3-х лет составит в среднем от 35% до 40% ежегодно.

Показатель ROA отражает величину прибыли на единицу стоимости активов. По итогам 2024 года данный показатель составил 3,1%.

Показатель ROE отражает величину прибыли на единицу стоимости собственного капитала, т. е. насколько эффективно был использован вложенный капитал. По итогам 2024 года показатель ROE составил 22,9%.

Динамика показателей рентабельности

Показатель	2023	2024
Рентабельность активов (ROA)	2,80%	3,10%
Рентабельность капитала (ROE)	22,50%	22,90%
Финансовый леверидж (Leverage Ratio)	4,0	3,9
Достаточность капитала (CAR)	16,90%	21,80%

СТРАТЕГИЯ РАЗВИТИЯ

Компанией принят очередной трехлетний Стратегический План развития на 2024–2026. Стратегический план был разработан на основе анализа конкурентной среды, SWOT анализа самой Компании и клиентоцентричности. Стратегический План был одобрен Наблюдательным Советом и Общим Собранием Участников в декабре 2023 года. План будет обновляться каждый год до его исполнения.

Согласно Плану, долгосрочная цель Компании обеспечивать и расширять доступность финансовых услуг, а именно микрокредитов, для сельских жителей в сельских регионах страны. Компания намерена продолжить расширение присутствия на существующих рынках путем цифровизации процессов кредитования и совершить географическое расширение с физическим присутствием преимущественно в сельских регионах. Согласно Стратегического Плана рост кредитного портфеля Компании в течение 3-х лет составит в среднем от 35% до 40% ежегодно. Предполагается, что рост будет достигаться за счет роста продаж на текущих рынках и увеличения числа отделений не менее 5 ежегодно. А также за счет принятого Плана цифровизации бизнес-процессов Компании с целью повышения эффективности кредитного процесса и снижения времени обслуживания заемщиков, что

приведет к повышению их лояльности к Компании. План цифровизации включает раздел по дальнейшему совершенствованию инфраструктурной и технологической баз Компании, разработку цифровых инструментов коммуникаций с заемщиками, включая, но не ограничиваясь разработкой мобильных приложений для кредитного персонала и заемщиков, программ повышения цифровой грамотности персонала Компании и заемщиков. Компания намеревается осуществить обновление существующей Автоматизированной Банковской Системы на технологически новую. Это позволит Компании нарастить технологическую мощь и отстроить процессы Компании от конкурентов. Стратегический План включает разработку и предложение специализированных кредитных продуктов для женщин-предпринимателей и «зеленого» финансирования. В План включена дальнейшая цифровизация помимо кредитных процессов, других бизнес процессов Компании, таких как автоматизированная система кадровых процессов и электронный документооборот.

Рост активов Компании будет поддерживаться дополнительным вливании капитала от Участников Компании и возможно новых инвесторов, и получением фондирования от международных инвесторов, местных банков и Казахстанской фондовой биржи путем размещения облигаций Компании.

Кадровая политика Компании продолжит фокус на возвращение руководителей из текущего персонала, так называемое внутреннее продвижение. Для должностей, требующих специализированных знаний и опыта, найм будет осуществляться извне.

Компания намерена усилить работу по ESG, в том числе корпоративное управление, управление рисками, включая климатические риски и продолжит работу по социальным аспектам деятельности Компании.

Корпоративное управление

СИСТЕМА КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

В АКФ создана эффективная система корпоративного управления, которая обеспечивает прозрачность принятия управленческих решений. Корпоративное управление в Компании строится на основе честности, справедливости, соблюдения прав человека, открытости, прозрачности, этичности, подотчётности и профессионализма.

Система корпоративного управления в АКФ построена на эффективном взаимодействии между всеми органами управления: Общим собранием участников, Наблюдательным советом, комитетами при совете, Правлением и Председателем Правления. В рамках структуры корпоративного управления определены полномочия, распределенные между органами управления компании.

В сфере корпоративного управления Компания руководствуется требованиями действующего

законодательства Республики Казахстан. Основными внутренними документами в области корпоративного управления являются:

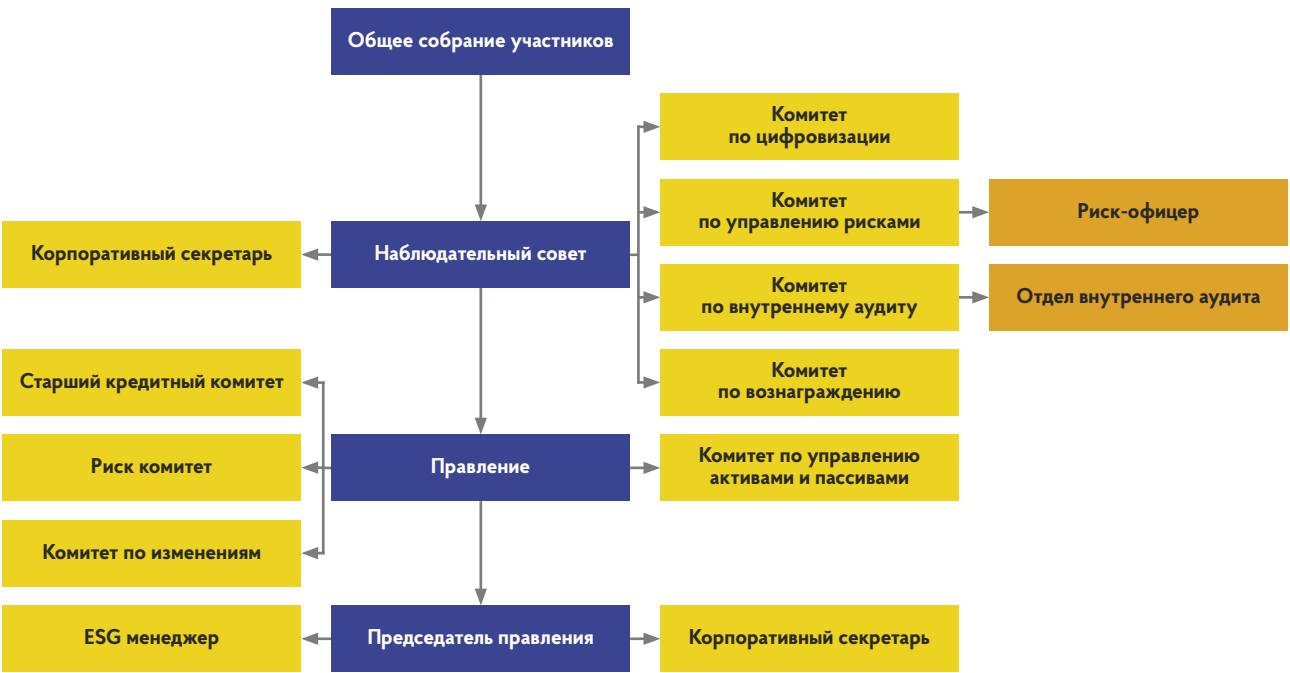
- Устав
- Положение о Наблюдательном совете
- Положения об аудиторском комитете и комитете по управлению рисками при Наблюдательном совете
- Политика компенсации и возмещения расходов Наблюдательного совета
- Положение о Правлении
- Политика в отношении связанных сторон
- Кодекс корпоративного управления
- Порядок распределения дохода
- Протоколы заседаний Наблюдательного совета
- Протоколы Общего собрания участников
- Решения правления и приказы руководителя

Подход к управлению устойчивым развитием закреплён в «Политике в области устойчивого развития», одобренной Наблюдательным Советом АКФ в марте 2024 г.

СТРУКТУРА И ОРГАНЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

Структура корпоративного управления АКФ определена в Уставе и внутренних документах Компании. Органы управления АКФ:

- Высший орган – Общее собрание участников
- Орган управления – Наблюдательный совет
- Исполнительный (коллегиальный) орган – Правление



ПРИНЦИПЫ КОРПОРАТИВНОГО УПРАВЛЕНИЯ

АКФ осознает свою ответственность и признает важность эффективной системы корпоративного управления для успешного ведения бизнеса. Принципы и процедуры, регулирующие корпоративное управление описаны в «Кодексе корпоративного управления», который утверждён Общим собранием участников. Кодекс способствует улучшению и совершенствованию корпоративного управления, обеспечивает более прозрачное управление и готовность Компании следовать лучшим практикам корпоративного управления.

Эффективная структура корпоративного управления предполагает уважение прав и интересов всех заинтересованных в деятельности Компанию лиц и способствует успешной деятельности Компании, в том числе росту её рыночной стоимости и поддержанию финансовой стабильности и прибыльности.

Принципы корпоративного управления:

- Защита прав и интересов участников Компании
- Эффективное управление компанией Наблюдательным Советом и Правлением

- Информационная прозрачность и объективность раскрытия информации о деятельности Компании
- Соблюдение закона и высокие стандарты корпоративной культуры и деловой этики
- Эффективная кадровая политика

В отчётном периоде были внесены ряд изменений в систему корпоративного управления, а именно:

- Изменения в Устав в связи с перераспределением долей участников ТОО 25.09.2024

- Решением заседания Наблюдательного совета от 13.05.2024 Талгат Салихов становится участником Комитета по управлению рисками.
- Решением заседания Наблюдательного совета от 28.08.2024 Яна Хмельницки становится участником Комитета по аудиту
- Решением заседания Наблюдательного совета от 19.12.2024 Талгат Салихов назначен председателем Комитета по управлению рисками.

ОБЩЕЕ СОБРАНИЕ
УЧАСТНИКОВ

Общее собрание участников является высшим органом управления АКФ, на котором участники участвуют в управлении, выражая свои права через голосование по вопросам повестки.

В 2024 г. Общее собрание участников созывалось 46 раз, в том числе было 1 годовое общее собрание участников и 45 внеочередных общих собраний участников.

- АКФ имеет следующую структуру собственников:
• ВОРА Pte LTD: доля владения — 98,69%. ВОРА является холдинговой компанией, зарегистрированной в Сингапуре. ВОРА специализируется на поддержке микрофинансовых организаций, находящихся на стадии роста. Конечными бенефициарами ВОРА являются как физические, так и юридические лица, включая международные институты развития.
• ТОО «Каравелла Инвест»: доля владения — 1,31%. Учредителями этой компании являются сотрудники АКФ.

По состоянию на 31 декабря 2024 г. доля конечных участников ВОРА Pte LTD распределены следующим образом:

Наименование	Доля участия, %
Investment Fund for Developing Countries	30,31%
Finnish Fund Industrial Cooperation LTD	25,87%
Selfinvest APS	17,33%
Прочие участники, владеющие менее 8% каждый	26,49%

Конечные бенефициары ТОО «Каравелла Инвест» — физические лица из числа работников ТОО МФО АКФ.

НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ

Наблюдательный совет является постоянно действующим коллегиальным органом управления. Деятельность Наблюдательного совета направлена на формирование необходимых условий для сохранения стабильности работы Компании и её развития как микрофинансовой компании, повышение капитализации и инвестиционной привлекательности, обеспечение действенного контроля за распоряжением активами, инвестиционной и финансово-хозяйственной деятельностью, улучшение результативности и прозрачности внутренних механизмов управления, совершенствование системы контроля и подотчетности органов управления Компании, соблюдение прав участников Компании.

К компетенции Наблюдательного совета относятся следующие вопросы:

- Ходатайство перед Общим Собранием Участников о внесении изменений и дополнений в Устав;
- Предварительное рассмотрение финансовой отчетности до представления ее на рассмотрение Общего Собрания Участников и внесение предложений по распределению дохода;
- Принятие решений о залоге имущества Товарищества в размере, не превышающем 75% всего имущества Товарищества;
- Принятие решений о заключении сделки или взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Товариществом приобретается или отчуждается имущество, если такое решение не относится к исключительной компетенции Общего Собрания Участников;
- Представление бизнес-плана и годового бюджета, а также оценка работы Наблюдательного совета на рассмотрение Общего Собрания Участников;
- Предварительное рассмотрение Кредитной, Учетной и Налоговой политик для дальнейшего утверждения Общим Собранием Участников;

- Утверждение Кадровой политики Товарищества, внутренних положений и правил Товарищества, а также прочих документов, регулирующих внутреннюю деятельность Товарищества, не отнесенную к исключительной компетенции Общего Собрания Участников;
- Утверждение новых программ и проектов;
- Внесение на рассмотрение Общего Собрания Участников предложений по участию в других юридических лицах;
- В любое время проведение проверок финансово-хозяйственной деятельности Правления Товарищества с правом безусловного доступа ко всей документации Товарищества;
- Назначение Комитета по аудиту Наблюдательного совета, руководителя Департамента внутреннего аудита Товарищества, Службы внутреннего контроля, Риск менеджера, Комитета по управлению рисками Наблюдательного совета, утверждение Положений о внутреннем аудите;
- Утверждение независимого аудитора для проведения проверки и подтверждения правильности финансовой отчетности в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО.

Члены Наблюдательного совета подотчётны Общему собранию участников. Члены Наблюдательного совета избираются на Общем собрании участников сроком на 3 года, и могут занимать свои должности не более двух последовательных сроков, за исключением членов, назначенных участниками Компании, которые могут занимать свои должности без каких-либо ограничений по срокам. Выдвижение кандидатов в члены Наблюдательного совета могут осуществляться участниками Компании. При формировании состава Наблюдательного совета не допускается дискриминация ни по каким признакам. Избрание членов происходит в рамках прозрачной процедуры, которая позволяет проводить отбор кандидатов на основании квалификационных требований и личных качеств. Одобрение нового члена Наблюдательного совета закреплено за председателем Наблюдательного совета.

По состоянию на 31 декабря 2024 года в состав Наблюдательного совета входили 7 человек, из них 2 женщины (29%), и 6 членов (86%) являлись независимыми членами совета. Члены Наблюдательного совета — высококвалифицированные специалисты, обладающие навыками в финансовой и микрофинансовой сфере, цифровизации и стратегическом бизнес-планировании.

В 2024 году было проведено 4 очередных заседаний и 45 внеочередных заседаний Наблюдательного совета. На очередных заседаниях Наблюдательного Совета были рассмотрены 55 вопросов.

В течение 2024 года был актуализирован ряд политик и внутренних документов, утверждаемых Наблюдательным Советом в целях приведения их в соответствие изменениями в законодательстве РК и изменениями во внутренних процессах Компании. В частности были актуализированы следующие документы:

- Обновлена «Политика в отношении связанных сторон»
- Обновлена «Учётная политика»
- Принят «Кодекс корпоративного управления»
- Принят «Порядок распределения дохода»
- Обновлён «Порядок предоставления микрокредита»
- Обновлён «Устав»
- Обновлена «Кадровая политика» и «Этический кодекс»
- Принята новая организационная структура.

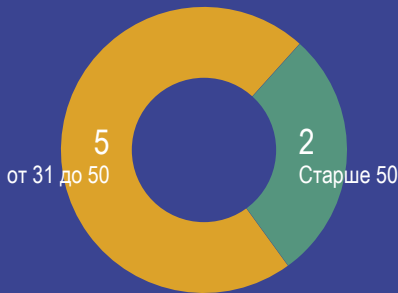
В области устойчивого развития Наблюдательный совет рассматривал ежеквартальные отчёты по исполнению дорожной карты по ESG на 2024 год, рассмотрел и одобрил следующие документы, регулирующие устойчивое развитие АКФ:

- Политику устойчивого развития
- Политику взаимодействия с заинтересованными сторонами
- Политику по экологической и социальной ответственности
- ESG Политику
- Социальную стратегию и
- ESG стратегию на 2025–2026 гг.

В 2024 г. оценка деятельности Наблюдательного Совета не проводилась.

Доля независимых членов
86%
(6 из 7)

Возрастная структура



Гендерный состав



Гражданство



Состав Наблюдательного совета по продолжительности работы



СОСТАВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА



Кристиан Андерсен

*Председатель Наблюдательного Совета,
представитель участника BOPA Pte LTD*

Образование:

- 2004–2005 — Международный институт управленческого развития (IMD), Лозанна, Швейцария, Магистр делового администрирования

Опыт работы:

- Октябрь 2011–настоящее время — BOPA Pte Ltd, Исполнительный директор, сооснователь. Член совета директоров: KIF (Восточный Тимор), ACF (Казахстан), Chamgroeun (Камбоджа); председатель совета — Alliance (Мьянма)
- Май 2008–сентябрь 2011 — Intralox LLC, Япония, Менеджер и Тимлид Азиатско-Тихоокеанского региона
- Сентябрь 2006–апрель 2008 — Global Microfinance Group, Япония, Вице-президент, SE Asia
- Январь 1999–октябрь 2005 — EAC Ltd. Япония, Региональный менеджер
- Октябрь 1997–январь 1999 — EAC Ltd. Япония, Менеджер
- Октябрь 1995–октябрь 1997 — EAC Trading Ltd, Дания, Менеджер по тендерам



Марко Де Натале

Независимый член Наблюдательного Совета

Образование:

- 1998–1999 — Магистр наук в области управления и инженерии, Стэнфордский университет
- 1992–1997 — Бакалавр экономики и финансов, Университет коммерции Луиджи Боккони (Università Commerciale ‘Luigi Bocconi’)

Опыт работы:

- Апрель 2019–настоящее время — LFS Advisory GmbH, Берлин, Менеджер по стратегическим финансам
- Декабрь 2017–ноябрь 2019 — Pomegranate Impact Finance, Россия, Сооснователь и исполнительный директор
- Февраль 2015–сентябрь 2017 — FINCA International, Россия, Исполнительный директор
- Январь 2012–январь 2015 — FINCA International, Азербайджан, Финансовый директор, CFO, FINCA, Азербайджан
- Ноябрь 2009–январь 2012 — Blue Orchard Finance, Африка и Ближний Восток, Региональный менеджер
- 2007–ноябрь 2009 — Barclays Capital, Ассоциированный директор, товарные деривативы
- 2004–2007 — Credit Suisse First Boston, Южная Европа, Вице-президент
- 2000–2004 — Merrill Lynch, Южная Европа, Вице-президент,
- 2003 — Программа поддержки малого бизнеса Япония–Узбекистан, Консультант по микрофинансированию и кредитованию малого и среднего бизнеса



Сенад Синанович

Независимый член Наблюдательного Совета

Образование:

- Дипломированный экономист, кандидат MBA

Опыт работы:

- Сентябрь 2000–настоящее время — Partner Microcredit Foundation, Босния и Герцеговина, Директор
- Сентябрь 1999–сентябрь 2000 — MC/SEA, департамент экономического развития (EDD), Босния и Герцеговина, Кредитный менеджер
- Июнь 1999–сентябрь 1999 — MC/SEA, департамент экономического развития (EDD), Босния и Герцеговина, Директор филиала
- Апрель 1997–июнь 1999 — MC/SEA, департамент экономического развития (EDD), Босния и Герцеговина, Кредитный специалист



Дон Джинсел

Независимый член Наблюдательного Совета

Образование:

- 2001–2002 — Университет Эразма в Роттердаме, бизнес-администрирование
- 1995–2004 — Технический университет Делфа (Technische Universiteit Delft), Нидерланды, Магистр в области гражданского строительства

Опыт работы:

- С 2014 года–настоящее время — Holland FinTech, Основатель
- С ноября 2017–настоящее время — FINTECH ERA, Президент
- С января 2013–настоящее время — Capital Waters, Сооснователь
- С июня 2010–настоящее время — Principe Management, Основатель
- Февраль 2013–февраль 2016 — Rockstart, Ментор
- Январь 2013–сентябрь 2015 — Stichting New Venture, Ментор
- Сентябрь 2013–июнь 2014 — Fuel up, Коммерческий директор
- Июнь 2012–декабрь 2012 — Dnamo Incubator, Консультант по стратегии
- Январь 2012–декабрь 2012 — TU Delft, Менеджер по развитию бизнеса
- Январь 2011–декабрь 2011 — ICOS Capital Management, Инвестиционный менеджер
- Июнь 2010–ноябрь 2011 — ReSteel International BV, Финансовый и операционный директор,
- Май 2010–декабрь 2010 — Credit umbrella, Deutsche Bank Nederland N.V., Менеджер команды
- Март 2008–июль 2008 — ABN AMRO Bank N.V., Менеджер проекта NEWbank по управлению рисками
- Февраль 2007–февраль 2008 — ABN AMRO Bank N.V., Помощник директора по управлению рисками,
- Февраль 2004–январь 2007 — ABN AMRO Bank N.V., Финансовый менеджер по работе с клиентами

СОСТАВ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА



Яна Хмельницки

Независимый член Наблюдательного Совета

Образование:

- 2003 — Берлинская школа экономики (Berlin School of Economics), Магистр экономики (Diplomkauffrau)

Опыт работы:

- Январь 2017–декабрь 2022 — Микрофинансовая организация Advans, Мьянма, Генеральный директор
- Сентябрь 2014–декабрь 2016 — Микрофинансовое кредитное и депозитное учреждение FINCA Таджикистан, Генеральный директор
- Июль 2013–август 2014 — FINCA Малави, Генеральный директор
- Сентябрь 2010–июнь 2013 — FINCA International, Латинская Америка, Заместитель регионального директора по операциям
- Август 2009–август 2010 — FINCA Kyrgyzstan, Операционный директор
- Март 2008–июль 2009 — FINCA International, Украина, Региональный менеджер по обучению и технической поддержке
- 2005–2006 — Микрофинансовый банк Азербайджана, Менеджер филиала / Старший банковский консультант
- 2003–2005 — Финансовое учреждение для микропредприятий и малых предприятий Таджикистана, Консультант по микрофинансированию и кредитованию
- 2003 — Японско-узбекская программа поддержки малых предприятий, Консультант по микрофинансированию и кредитованию МСБ



Севара Сиряджева

Независимый член Наблюдательного Совета

Образование:

- 2008–2011 — Университет Сандерленда (University of Sunderland), MBA, финансы
- 2006–2010 — Университет Вестминстера (University of Westminster), бизнес-информатика

Опыт работы:

- Июль 2022–настоящее время — EPAM Systems, разработка продукта
- Апрель 2022–июль 2022 — TBC UZ, Узбекистан, руководитель фронт-офиса
- Февраль 2021–июль 2022 — TBC UZ, Узбекистан, руководитель отдела по работе с клиентами
- Апрель 2020–февраль 2021 — TBC UZ, Узбекистан, Коуч по Agile
- Март 2018–март 2020 — D:CODE, Узбекистан, Старший менеджер по продукту
- Октябрь 2017–март 2018 — ПРООН, Эксперт по информационным технологиям
- Ноябрь 2016–октябрь 2017 — B-DATA, Великобритания, Менеджер проекта
- Сентябрь 2016–октябрь 2016 — Optimizely, США, Стажер менеджера по продукту



Талгат Салихов

Независимый член Наблюдательного Совета

Образование:

- 2012–2013 — Имперский колледж Лондона (Imperial College London), Великобритания, Магистр в области транспортного и бизнес-менеджмента
- 2008–2011 — Ноттингемский университет (The University of Nottingham), Великобритания, Бакалавр в области гражданского строительства

Опыт работы:

- С 2023 г. — АО «Монтажспецстрой», Член Совета директоров
- С 2021 года–настоящее время — ТОО «Tengri Partners Principal Investments», Казахстан, Генеральный директор
- Апрель 2018–2021 — АО «Tengri Partners Investment Banking», Казахстан, Руководитель отдела финансового консалтинга и мёрчант-банкинга, член Совета директоров
- Август 2017–апрель 2018 — ТОО «Центр стратегических инициатив», Казахстан, Менеджер проектов
- Октябрь 2014–август 2017 — ТОО «PricewaterhouseCoopers», Казахстан, Старший консультант
- Сентябрь 2013–ноябрь 2014 — Mott MacDonald Group Ltd., Великобритания, Транспортный консультант
- 2003 — Японско-узбекская программа поддержки малых предприятий, Консультант по микрофинансированию и кредитованию МСБ



КОМИТЕТЫ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

С целью эффективного управления на 31 декабря 2024 года в АКФ функционировало 4 комитета:

- Комитет по внутреннему аудиту
- Комитет по управлению рисками
- Комитет по цифровизации
- Комитет по вознаграждению

Три комитета из четырех возглавлялись независимыми членами Наблюдательного Совета.

Члены Наблюдательного Совета	Комитет по внутреннему аудиту	Комитет по управлению рисками	Комитет по цифровизации	Комитет по вознаграждению
Кристиан Андерсен	✓			✓
Сенад Синанович		✓		
Марко де Натале	✓	✓		✓
Дон Джинсел		✓	✓	
Яна Хмельницки	✓		✓	
Талгат Салихов		✓		
Севара Сиряджева			✓	

Комитет по внутреннему аудиту

Председатель комитета — Марко де Натале
Количество членов — 3

Комитет по аудиту создан для содействия Наблюдательному совету в выполнении его надзорных обязанностей. Комитет рекомендует назначение или освобождение аудиторов, согласовывает стоимость и качество аудита, инициирует расследования, запрашивает информацию, контролирует выполнение решений совета и привлекает экспертов при необходимости.

В отчётном периоде проведено 5 заседаний, рассмотрен 21 вопрос в соответствии с его целями, задачами и компетенцией.

Основные моменты, которые были рассмотрены Комитетом в 2024 г.:

- годовая финансовая отчётность Компании и письмо руководству;
- утверждение годового плана внутреннего аудита и бюджета на 2024 год;
- отчётность о результатах аудита деятельности филиалов;
- вопросы, связанные с текущей деятельностью внутреннего аудита (организационная структура внутреннего аудита, разработка и внесение изменений во внутренние корпоративные документы).

Комитет по управлению рисками

Председатель комитета — Талгат Салихов
Количество членов — 4

Комитет помогает Наблюдательному совету контролировать управление рисками, включая политики и практики для управления кредитными, рыночными, операционными и другими рисками. Комитет вправе проводить расследования, привлекать экспертов и предлагать изменения в политики и программы Совету.

В отчётном периоде проведено 4 заседания, на которых были заслушаны отчёты по рискам (кредитным, рыночным рискам, риску ликвидности, операционным рискам), результаты стресс-теста и анализа чувствительности, исполнение внутренних и внешних лимитов, пруденциальных нормативов.



Комитет по цифровизации

Председатель комитета — Дон Гинсел
Количество членов — 4 (включая одного эксперта от ВОРА)

Комитет сосредоточен на разработке и внедрении инновационных цифровых финансовых решений, которые поддерживают стратегическое развитие Компании. Комитет способствует внедрению передовых технологий для улучшения качества предоставляемых услуг.

В отчётном периоде проведено 6 заседаний, рассмотрено 12 вопросов в соответствии с его целями, задачами и компетенцией

Основные моменты, которые были рассмотрены Комитетом в 2024 г.:

- Утверждение и исполнения верхнеуровневый план по цифровизации
- Отчёты по текущим статусам основных ИТ проектов
- Одобрение тендерной заявки на отбор Автоматизированной Банковской Системы (АБС)
- Отчёты по статусу проекта выбора АБС
- План реагирования на чрезвычайные ситуации при сбоях в ИТ системах

Комитет по вознаграждению

Председатель комитета — Кристиан Андерсен
Количество членов — 2

Комитет создан для оказания содействия Наблюдательному совету в выполнении его обязанностей по надзору за системой вознаграждения исполнительного руководства и других позиций, подотчётных Наблюдательному совету, в том числе внутреннему аудиту и управлению рисками.

В отчётном периоде проведено 1 заседание, где был рассмотрены вопросы по утверждению годовых достижений и компенсаций правления по итогам работы в 2023 году, и установления членам правления годовых целей на 2024 год.

ПРАВЛЕНИЕ

Правление АКФ было создано в 2023 г. Правление является высшим коллегиальным исполнительным органом компании, ответственным за оперативное управление и реализацию стратегии, одобренный Наблюдательным советом.

Основными целями деятельности Правления являются обеспечение эффективного выполнения стоящих перед Компанией задач и реализация стратегии развития. При выполнении данных целей Правление руководствуется следующими основными принципами: честность, добросовестность, разумность, осмотрительность, регулярность, а также максимальное соблюдение прав и интересов участников Компании и подотчётность решениям Общего собрания участников и Наблюдательного совета Компании.

Наблюдательный совет определяет количественный и персональный состав Правления, срок его

полномочий, избрание его Председателя и членов Правления, а также досрочное прекращение их полномочий.

По состоянию на конец 2024 года в состав Правления входило 3 члена, из них одна женщина.

Заседания Правления проводятся на регулярной основе согласно утверждённому графику заседаний, но может созываться в случае срочности во внеочередном режиме. В отчётном периоде было проведено 45 заседаний. В области устойчивого развития Правление рассматривало ежемесячные отчёты по исполнению дорожной карты по ESG на 2024 год, политики и процедуры до их рассмотрения Наблюдательным советом.

Эффективную деятельность Правления обеспечивают следующие комитеты:



Старший Кредитный комитет

осуществляет и контролирует реализацию кредитной политики АКФ

Риск-комитет

рассматривает меры раннего реагирования на риски

Комитет по изменениям

осуществляет одобрение изменений в ИТ системы Компании связанные с совершенствованием бизнес-процессов в области информационных технологий и безопасности

Комитет по управлению активами и пассивами

отвечает за контроль финансовых рисков: ликвидности, процентного, валютного, а также инвестиционного, операционного и кредитного рисков

СОСТАВ ДЕЙСТВУЮЩЕГО ПРАВЛЕНИЯ



Жакупова Жанна Болатхановна

Председатель Правления

Образование:

- 2003–2005. Высшая банковская школа Stonier, Американская ассоциация банкиров, Вашингтон, США
- 1994–1996. Казахстанский институт управления, экономики и стратегических исследований (КИМЕР), MBA, финансы
- 1984–1989. Томский медицинский институт, провизор

Опыт работы:

- Июль 2023–настоящее время – ТОО «МФО „АКФ“», Председатель Правления.
- Июнь 2006–июль 2023 – ТОО «МФО „АКФ“», Исполнительный директор.
- Май 2002–июнь 2006 – ОФ «АКФ», Исполнительный директор
- Август 1998–май 2002 – Mercy Corps, Казахстан, Руководитель программы кредитования малого бизнеса
- Август 1997–август 1998 – Mercy Corps, Казахстан, Кредитный специалист.
- Август 1996–август 1997 – USAID, Казахстан, Помощник руководителя проекта по приватизации и реформе бухгалтерского учета
- Май 1996–июль 1996 – Mercy Corps International, Казахстан, Бухгалтер.
- До поступления в КИМЕР работала в нескольких районных аптеках Старшим провизором и заместителем управляющего.



Абдекеев Азат Дуйсенбаевич

Член Правления

Образование:

- 2011–2013. Центральнo-Азиатский университет, финансы
- 2000–2005. Казахский национальный технический университет, машиностроение

Опыт работы:

- Январь 2019–настоящее время – «МФО „АКФ“», Директор по развитию бизнеса
- Август 2018–январь 2019 – ТОО «А Markets», Директор представительства по брокерским услугам
- Декабрь 2017–июнь 2018 – ДБ АО «ВТБ Банк» Казахстан, Директор филиала
- Август 2016–декабрь 2017 – ДБ АО «Сбербанк» Казахстан, Директор филиала
- Сентябрь 2014–август 2016 – ДБ АО «Сбербанк» Казахстан, Заместитель директора филиала по розничному бизнесу
- Февраль 2013–сентябрь 2014 – ДБ АО «Сбербанк» Казахстан, Начальник отдела розничного бизнеса в корпоративном канале
- Сентябрь 2011–февраль 2013 – ДБ АО «Сбербанк» Казахстан, Начальник отдела розничного бизнеса
- Август 2007–сентябрь 2011 – ДБ АО «Сбербанк» Казахстан, Региональный менеджер
- Январь 2006–август 2007 – АО «БТА Банк», Менеджер по привлечению
- Август 2005–январь 2006 – АО «БТА Банк» Казахстан, Финансовый консультант



Усенов Улан Омурбекович

Член Правления

Образование:

- 1996–2000 – Американский университет в Кыргызстане, управление бизнесом

Опыт работы:

- Июль 2023–настоящее время – ТОО «МФО „АКФ“», Директор по поддержке бизнеса
- Январь 2019–июль 2023 – ТОО «МФО „АКФ“», Директор по операционной деятельности и экономическим вопросам
- Ноябрь 2009–январь 2019 – ТОО «МФО „АКФ“», Директор по развитию бизнеса
- Сентябрь 2008–ноябрь 2009 – ТОО «МФО „АКФ“», Руководитель отдела кредитного администрирования и информационных систем
- Декабрь 2007–сентябрь 2008 – Финансовая группа «Компаньон», Кыргызстан, Начальник кредитного администрирования
- Сентябрь 2007–декабрь 2007 – Финансовая группа «Компаньон», Кыргызстан, Кредитный менеджер филиала
- Ноябрь 2004–сентябрь 2007 – Финансовая группа «Компаньон», Кыргызстан, Кредитный администратор
- Ноябрь 2003–ноябрь 2004 – UNIDO, Кыргызстан, Национальный эксперт/Консультант по финансовому анализу и привлечению инвестиций
- Декабрь 2000–ноябрь 2003 – Национальный банк Кыргызской Республики, Экономист, Старший экономист
- Январь 2000–декабрь 2000 – ОАО «Дос-кредо Банк», Специалист отдела инвестиций и международных кредитных линий



ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ НАБЛЮДАТЕЛЬНОГО СОВЕТА

Порядок начисления и выплаты вознаграждений членам Наблюдательного совета регулируется законодательством Республики Казахстан, Уставом, Кодексом корпоративного управления и решением Общего собрания участников, и установлен в «Политике компенсации и возмещения расходов Наблюдательного совета ТОО «МФО „АКФ“» от 7 декабря 2022 г.

Структура вознаграждения основана на принципах эффективности управления, участии в заседаниях, выполнении обязанностей в рамках комитетов. Решение о вознаграждении принимается Наблюдательным советом с учётом рекомендаций Комитета по вознаграждениям. Вознаграждение

включает фиксированные выплаты (гонорара) за каждое заседание Наблюдательного совета и участие в комитетах. Согласно Политике компенсации и возмещения расходов Наблюдательного совета Компания компенсирует членам Наблюдательного совета следующие расходы, понесённые в связи и их участием в заседаниях:

- Авиабилеты до места проведения заседания Совета и обратно;
- Проживание в течение времени, необходимого для проведения заседания;
- Трансферы (до аэропорта и обратно) ;
- Расходы на оформление визы;
- Суточные расходы, выплачиваемые членам Совета за время за каждый день командировки.

В 2024 году общий размер вознаграждения, выплаченного членам Наблюдательного совета составил 31 287 тыс. тенге.

ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ ПРАВЛЕНИЯ

Система оплаты труда Председателя правления и членов Правления состоит из фиксированного ежемесячного оклада согласно Грейда 1 — уровень заработной платы исполнительного руководства — с выплатой всех полагающихся налогов и отчислений в бюджет государства и переменной — годовой премией. Размер вознаграждений членов Правления определяется и одобряется Наблюдательным советом АКФ по рекомендации Комитета по вознаграждениям. В качестве дополнительных компенсаций члены Правления, как и все работники АКФ имеют страхование жизни и оплату корпоративной связи. Помимо страхования жизни члены Правления могут иметь медицинскую страховку.

Пороги Грейда могут пересматриваться раз в два года по итогам обзора рынка труда Казахстана, выполненного независимым консультантом или компанией. Размер годовых премий определяется при постановке годовых целевых показателей

членам Правления исходя из общей шкалы размеров годовой премии согласно Бонусной Политике АКФ, одобренной Наблюдательным советом.

Заработная плата членов Правления рассматривается на Комитете НС по Компенсациям и утверждается Наблюдательным советом и Общим собранием участников Компании. Целевые показатели на год устанавливаются также Наблюдательным советом по рекомендации Комитета по компенсациям. Как минимум один целевой показатель должен иметь социальную или экологическую направленность. Размер годовых премий определяется при постановке целей по единой шкале бонусной политики АКФ. По итогам года после прохождения Компанией внешнего аудита и подтверждения достижений целей Компании Комитет по компенсациям рассматривает достижения целей каждым членом Правления. На основании баллов Комитет рекомендует НС к утверждению размеры годовых премий Правления.

ДИВИДЕНДНАЯ ПОЛИТИКА

Дивидендная политика Компании ориентирована не только на удовлетворение интересов участников, но и на обеспечение долгосрочной финансовой стабильности, социальной ответственности и экосистемного вклада в развитие общества.

Основной целью Дивидендной политики является баланс между экономическими интересами участников АКФ и социальной ответственностью, что поддерживает концепцию устойчивого развития в рамках корпоративной деятельности.

Дивидендная политика Товарищества основывается на следующих принципах, которые способствуют достижению устойчивого развития:

- Финансовая устойчивость и долгосрочное развитие: Дивидендная политика учитывает необходимость поддержания достаточного оборотного капитала для поддержания стабильности и развития Компании, а также для обеспечения способности Компании выполнять свои обязательства в будущем.
- Социальная ответственность: В рамках дивидендной политики Компания направляет определенный процент от годового чистого дохода во Внутренний социальный фонд для финансирования инициатив, направленных на повышение финансовой грамотности клиентов, а также для поддержки благотворительных программ и других социальных проектов.
- Баланс интересов участников: Дивидендная политика ориентирована на равноправное распределение чистого дохода между участниками, пропорционально их долям в уставном капитале, что создаёт справедливую и прозрачную систему взаимоотношений.

Ключевые условия, определяющие выплату, включают:

- отсутствие ограничений на выплату дивидендов, предусмотренных законодательством Республики Казахстан;
- наличие чистого дохода, полученного после уплаты налогов и обязательных платежей по результатам прошедшего финансового года;
- наличие финансовой устойчивости. Выплата дивидендов не должна приводить к ухудшению финансового состояния Компании или создавать угрозу её платёжеспособности;
- пополнение Внутреннего социального фонда согласно утверждённого процента от годового чистого дохода;
- наличия решения Высшего органа АКФ.

Таким образом дивидендная политика Компании представляет собой стратегический подход к распределению прибыли, который поддерживает баланс между экономической стабильностью и социальной ответственностью.

Чистая прибыль Товарищества за 2023 г. согласно аудиторскому отчёту составила 837 254 тыс. тенге. В соответствии с решением Общего собрания участников от 29 марта 2024 г., было принято решение произвести выплату дивидендов за 2023 г. в размере 15% от годовой чистой прибыли на основании результатов внешнего аудита. Выплата дивидендов состоялась в апреле 2024 года и составила 107,0 млн тенге, без учёта КПН.

УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Управление рисками в АКФ — это непрерывный процесс, включающий определение, оценку и мониторинг всех основных рисков, присущих деятельности компании. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несёт ответственность за риски в рамках его функциональных обязанностей.

Компания по большей части подвержена кредитному риску, валютному риску и риску ликвидности, а также операционным рискам.

Структура управления рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания. Основной метод управления рисками — это установление лимитов на те или иные риски и постоянный их контроль, а также компенсация рисков через создание провизий на возможные потери. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и соответствия лучшим практикам.

Наблюдательный совет

Наблюдательный совет Компании несёт ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также принимает решение о заключении сделки или взаимосвязанных между собой сделок, в результате которой (которых) Компанией приобретается или отчуждается имущество, если такое решение не относится к исключительной компетенции Общего собрания участников.

Руководство Компании

Руководство Компании несёт ответственность за реализацию и мониторинг процесса управления рисками в Компании. Руководство Компании обеспечивает работу Компании в рамках установленных лимитов риска. В свою очередь, соот-

ветствующие департаменты напрямую управляют отдельными видами рисков и вместе с юристом производят постоянный контроль за соблюдением требований действующего законодательства.

Комитет по рискам НС

Комитет по рискам несёт общую ответственность за разработку стратегии управления рисками, определяет лимиты по рискам, пороги значений коэффициентов рисков. Он отвечает за важные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Риск-офицер

Риск-офицер напрямую подчиняется Наблюдательному Совету и осуществляет независимую функцию управления рисками. Разрабатывает Политику (систему) управления рисками, определяет лимиты по рискам для дальнейшего их утверждения Наблюдательным советом. Осуществляет контроль над реализацией утвержденной Наблюдательным советом Политики (систему) по управлению рисками, взаимодействует с Правлением АКФ и Владелец-цами рисков, участвует в работе коллегиальных органов по управлению кредитными и рыночными рисками. Риск-офицер предоставляет Комитету по рискам при Наблюдательном Совете отчет по рискам на регулярной основе. Организует и проводит риск-комитет при Председателе Правления.

Комитет по аудиту

Основной целью Комитета по аудиту является оказание содействия эффективному выполнению Наблюдательным советом Компании функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, оценка адекватной системы внутреннего контроля и мониторинг эффективности внутреннего и внешнего аудита.

Владельцы рисков

Каждое структурное подразделение в рамках управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками. Разрабатывает внутренние политики и процедуры, направленные на идентификацию, оценку и контроль рисков в рамках своей деятельности и сферы ответственности в соответствии с Политикой (системой) управления рисками, утвержденной Наблюдательным советом АКФ.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками Компании ежегодно проверяются Отделом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение Компанией этих процедур. Отдел внутреннего аудита обсуждает результаты проведенных проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Организация системы управления рисками

Организация системы управления рисками в АКФ построена на четырех уровнях защиты:

- первая линия — на уровне структурных подразделений и филиалов в части идентификации, оценки и мониторинга рисков;
- вторая линия — на уровне Председателя Правления и коллегиальных органов в части контроля рисков;
- третья линия — на уровне Комитета по рискам при Наблюдательном Совете и Риск-офицера в части оценки эффективности управления рисками;
- четвертая линия — на уровне Службы внутреннего аудита при Наблюдательном Совете в части соответствия действующих бизнес-процессов предусмотренным в компании ВНД, а также соответствия ВНД компании действующему законодательству Республики Казахстан.

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объёмы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ. Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в

ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Управление кредитными рисками

Под кредитным риском АКФ рассматривает вероятность недополучить прибыль или понести убытки в результате того, что заёмщики или контрагенты АКФ не выполняют свои обязательства в соответствии с оговорёнными в договорах условиями.

Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью финансовых активов, за исключением обеспеченных выданных займов. Большинство займов, выданных Компанией, при первоначальной выдаче являются обеспеченными гарантией физических лиц.

Основными методами управления кредитными рисками являются оценка платёжеспособности заёмщика, проверка кредитной истории. Начиная с середины 2024 года, Компания осуществила переход с децентрализованного на централизованный андеррайтинг, который призван обеспечить более унифицированный и независимый подход в верификации представленных документов для оценки платёжеспособности заемщиков и последующем одобрении кредитов. Кроме этого, АКФ предлагает разнообразные кредитные продукты, рассчитанные на различные слои населения с разным уровнем риск-профиля.

Основной метрикой риска кредитного портфеля является соотношение суммы основного долга по всем кредитам, имеющим на отчётную дату просрочку в 30 и более дней, к основному долгу по всему кредитному портфелю. К компании предусмотрена система внутренних лимитов, определяющих аппетит АКФ на кредитный риск. АКФ, в целях минимизации кредитного риска, создаёт провизии на возможные потери от обесценения кредитного портфеля в соответствии с требованиями МСФО 9. Компания рассчитывает ожидаемые кредитные убытки на групповой и индивидуальной основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономических факторов, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки.

Компанией используется широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, а именно:

- индекс ВВП;
- объем добычи нефти;
- мировая цена на сырую нефть Brent;
- ставка рефинансирования НБРК;
- уровень инфляции.

Управление риском ликвидности

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях.

Основным источником фондирования АКФ являются среднесрочные займами со сроком погашения до 3 лет в тенге и в иностранной валюте, получаемыми от иностранных финансовых институтов. Помимо стандартных займов компания также использует субординированные займы, которые учитываются в расчёте капитала 2 уровня.

Контроль над риском ликвидности осуществляется на уровне Финансового Департамента, Комитета по управлению активами и пассивами (КУАП), и Риск комитетом Наблюдательного Совета. КУАП еженедельно рассматривает прогноз денежного потока в краткосрочном, среднесрочном и долгосрочном горизонтах. КУАП руководствуется лимитами и коэффициентами установленными Наблюдательным Советом. КУАП также отслеживает валютную позицию Компании, процентный и гап анализ по срокам. Руководство осуществляет контроль над этим риском посредством периодического анализа сроков погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя еженедельную оценку ожидаемых денежных потоков и, при необходимости, проводятся корректировки потребности в финансировании и заимствовании как на операционном (до 1 года), так и на стратегическом уровнях (свыше 1 года).

Управление рыночными рисками

Рыночный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как

процентные ставки, валютные курсы и цены долговых инструментов. Рыночный риск управляется и контролируется при помощи анализа чувствительности. У Компании отсутствуют существенные концентрации рыночного риска, за исключением концентрации по иностранным валютам. Компания не подвержена риску изменения процентных ставок, так как ставки по финансовым активам и обязательствам являются фиксированными.

Валютный риск управляется через систему лимитов открытой валютной позиции, а также через использование стратегий хеджирования.

Управления операционными рисками

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестаёт функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система управления операционными рисками включает разработку внутренних нормативных документов, чёткое разделение обязанностей, полномочий и ответственности между подразделениями и сотрудниками, упорядочение прав доступа, процедур утверждения и сверки, обучение персонала.

Управление операционными рисками является неотъемлемой частью всех бизнес-процессов АКФ, которые чётко систематизированы и регламентированы. При этом компания придерживается философии, что каждый сотрудник АКФ является участником системы управления операционными рисками, функциональные обязанности которого в том числе направлены на выявление и оценку рисков для наиболее эффективного принятия решения руководством компании.

ОТДЕЛ ВНУТРЕННЕГО АУДИТА

Отдел внутреннего аудита (ОВА) осуществляет свою деятельность, основываясь на базовых принципах Международных профессиональных стандартов внутреннего аудита, разработанных Институтом внутренних аудиторов (The Institute of Internal Auditors Inc), а также на Основных принципах профессиональной практики внутреннего аудита, Кодексе этики и других основополагающих требованиях и принципах профессиональной практики внутреннего аудита.

Основная задача Отдела внутреннего аудита — предоставление независимых и объективных гарантий и консультаций, направленных на совершенствование работы Компании. Внутренний аудит помогает Компании достичь поставленных целей, используя риск-ориентированный подход к анализу и совершенствованию процессов системы внутреннего контроля, управления рисками и корпоративного управления. В своей деятельности ОВА руководствуется принципами независимости, объективности, профессиональной компетентности и этики, а также применяет международные стандарты внутреннего аудита.

Сотрудники ОВА следуют Кодексу этики, который включает принципы честности, объективности, конфиденциальности и профессионального поведения.

Организационная структура

Штатная численность ОВА составляет 4 человека. Отдел возглавляет руководитель, назначаемый Советом директоров по представлению Аудиторского комитета.

Обеспечение независимости и объективности

Независимость ОВА гарантируется его функциональной подчинённостью Аудиторскому комитету, председателем которого является независимый член Наблюдательного Совета. Полномочия, задачи и ответственность отдела закреплены в Положении о внутреннем аудите, утверждённом Аудиторским комитетом.

Основные направления деятельности

ОВА осуществляет свою деятельность в соответствии с годовым аудиторским планом во всех сферах деятельности Компании. Отдел контролирует своевременность и результативность внедрения рекомендаций аудита, а также корректность принимаемых мер. План утверждается Аудиторским комитетом, дополнительно ОВА выполняет внеплановые задания по поручению Председателя Аудиторского комитета.

Руководитель ОВА регулярно отчитывается перед Аудиторским комитетом и Наблюдательным советом о выполнении годового плана аудита и результатах проверок. По итогам аудита разрабатываются предложения по улучшению внутреннего контроля. Руководитель ОВА регулярно взаимодействует с Председателем Аудиторского комитета и ежемесячно отчитывается о своей проделанной работе, а также о текущем статусе деятельности отдела.

Руководитель ОВА также участвует в ежегодных стратегических сессиях для Директоров филиалов и Руководителей Головного офиса Компании. В рамках этих встреч освещаются наиболее повторяющиеся рекомендации аудита и меры их контроля для минимизации повторных рисков. Кроме того, руководитель представляет презентацию, посвящённую взаимодействию сотрудников филиалов и Головного офиса с внутренним аудитом.

Аудиторские проверки и мониторинг

- Руководитель ОВА отвечает за подготовку годового плана аудиторских проверок и бюджета с учётом риск-ориентированного подхода. В 2024 году ОВА провёл аудит 16 процессов в Головном офисе и филиалах. Все запланированные проверки выполнены в полном объёме, а также были проведены внеплановые аудиты по поручению руководства Компании.
- Результаты всех проверок доведены до сведения Правления Компании, руководства филиалов и Головного офиса. Исполнение рекомендаций отслеживается через автоматизированную систему Компании. ОВА ежеквартально представляет Правлению Компании и Аудиторскому комитету отчёт о ходе выполнения рекомендаций и эффективности принимаемых мер.

ВНЕШНИЙ АУДИТ

В соответствии с принципами прозрачности и подотчетности, АКФ ежегодно проводит внешний аудит своей финансовой отчетности. Независимый аудит осуществляется в соответствии с международными стандартами аудита. Аудиторская проверка включает оценку финансового состояния Компании, достоверности бухгалтерской отчетности и соответствия деятельности применимым нормативным требованиям. По результатам аудита предоставляется заключение, подтверждающее надёжность и корректность представленной финансовой информации.

Выбор внешнего аудитора для проведения аудита финансовой отчетности Компании проводится в соответствии с «Правилами привлечения внешнего аудита», утверждёнными решением Аудиторского комитета Наблюдательного Совета в 2022 г. осуществляется этим же Комитетом.

Аудит финансовой отчетности Компании за 2024 год проводился аудиторской компанией ТОО «Grant Thornton».

СОБЛЮДЕНИЕ ЗАКОНОДАТЕЛЬСТВА

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовой деятельности», деятельность компании регулируется государственным органом, осуществляющим контроль и надзор за финансовым рынком и организациями. АКФ придерживается высоких стандартов соблюдения законодательства Республики Казахстан и требований финансового Регулятора, не допуская серьезных нарушений этих требований.

В отчётный период был зафиксирован один случай нарушения криптографической защиты базы данных с персональными данными, который не привёл

к утечке персональных данных клиентов или сотрудников. Проверку проводил Комитет информационной безопасности Министерства цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Республики Казахстан.

По результатам проверки на Компанию был наложен штраф в размере 369 200 тенге. АКФ осознает важность данного инцидента и уже принял необходимые меры, чтобы избежать подобных нарушений в будущем. В течение отчётного периода иных нарушений — не было зафиксировано.



Компания придерживается принципа нулевой терпимости и осуществляет все разумные меры для контроля и предотвращения конфликта интересов.



УПРАВЛЕНИЕ КОНФЛИКТОМ ИНТЕРЕСОВ

В АКФ признают важность предотвращения конфликта интересов для обеспечения прозрачности и объективности в принятии решений. Хотя в компании на данный момент не утверждена отдельная политика по управлению конфликтом интересов, этот вопрос регулируется внутренними процедурами корпоративного управления.

Компания придерживается принципа нулевой терпимости и осуществляет все разумные меры для контроля и предотвращения конфликта интересов.

Управление конфликта интересов регулируется через:

- Соблюдение сотрудниками обязанностей в соответствии с законодательством Республики Казахстан, внутренними нормативными документами Компании и должностными инструкциями и соблюдением положений Политики о связанных сторонах.
- Наличие сбалансированной организационной структуры, где четко разграничены сферы ответственности отделов/подразделений;
- Раскрытие информации о взаимоотношениях между связанными сторонами вне зависимости были ли проведены операции с ними или нет;
- Раскрытие информации о вознаграждении ключевому управленческому персоналу Компании;

- Информирование руководства Компании о случаях, когда личные или деловые интересы сотрудников могут повлиять на выполнение служебных обязанностей;
- Запрет на оформление и выдачу кредитов кредитным специалистом своим родственникам, друзьям или другим лицам, с которыми у него имеются личные связи, способные повлиять на объективность принятия решения;
- Запрет на передачу конфиденциальной информации третьим лицам.
- Этический кодекс.

Для недопущения конфликта интересов у членов Наблюдательного совета и Правления осуществляется регулярное обновление списка связанных сторон. Отдел внутреннего аудита принимает комплексные меры по выявлению конфликтов интересов, а при обращении Согласительная комиссия урегулирует конфликт интересов, которые возникают у сотрудников АКФ в процессе выполнения их профессиональных обязанностей. За отчётный период не было выявлено подтверждённых инцидентов, связанных с конфликтом интересов, которые могли привести к финансовому или репутационному ущербу для Компании.

Взаимодействие с персоналом



ПОЛИТИКА В ОБЛАСТИ УПРАВЛЕНИЯ ПЕРСОНАЛА

Политика в области управления персоналом АКФ направлена на обеспечение эффективного, справедливого и прозрачного управления человеческими ресурсами в компании. Сотрудники являются ключевым фактором достижения стратегических целей организации, и Компания стремится создать условия, в которых каждый сотрудник может раскрыть свой потенциал и внести вклад в общее развитие и успех.

Управление персоналом в Компании осуществляется в соответствии с:

- трудовым законодательством Республики Казахстан;
- кадровой политикой Компании;
- Кодексом корпоративной этики;
- внутренними политиками и процедурами компании.

Политика в области управления персоналом — это инструмент построения прочных, взаимовыгодных и долгосрочных отношений между Компанией и её сотрудниками. Она формирует культуру доверия, высокий уровень вовлеченности сотрудников, готовность к изменениям и внедрению инноваций.

Управление персоналом основано на привлечении, удержании и развитии квалифицированных кадров и формировании, и совершенствовании корпоративной культуры, внедрении лучших практик в сфере управления человеческим капиталом.

Функционал по реализации политики в области управления персоналом возложен на Департамент управления и развития персонала. Это подразделение отвечает за:

- найм и адаптацию сотрудников;
- оформление трудовых отношений;
- обучение, развитие и оценку персонала;

- организацию внутренних коммуникаций и вовлеченности сотрудников;
- мотивацию персонала;
- сбор и предоставление HR-аналитики и автоматизацию кадровых процессов.

Руководящий состав компании, включая Директоров филиалов и Начальников офисов, несут персональную ответственность за реализацию кадровой политики на местах и формирование продуктивных команд.

Основные принципы корпоративной культуры АКФ включают:

- Честность, взаимное уважение и справедливость — формирование среды, где у всех сотрудников есть равные возможности для профессионального роста.
- Развитие и обучение — компания инвестирует в тренинги, онлайн-курсы, наставничество.
- Признание достижений — моральное и материальное поощрение за высокие результаты и вклад в общую миссию.
- Безопасные и комфортные условия труда — приоритет охраны труда и благополучия сотрудников.
- Нулевая терпимость к дискриминации — строгое соблюдение этических норм и процедур обратной связи.

Компания активно внедряет цифровые инструменты для управления персоналом:

- автоматизированные системы учёта кадров и табельного времени;
- онлайн-обучающие платформы;
- электронное анкетирование вовлеченности и удовлетворенности сотрудников;
- ESG-индикаторы в системе оценки ключевого персонала.

Все это позволяет выстраивать гибкую, адаптивную эффективную систему управления персоналом, обеспечивающую устойчивое развитие организации.

ЗАНЯТОСТЬ

На 31 декабря 2024 года численность персонала составила 571 человек, в том числе женщин — 436 (76,4%), мужчин — 135 (23,6%). Списочная численность персонала увеличилась на 24%. Отметим, что доля женщин в Компании достигает 76%. Доля женщин на всех руководящих позициях составила 53%. В отчетном году все сотрудники Компании трудились на условиях постоянного трудового договора.



Численность персонала

	31 дек. 2023 г.	31 дек. 2024 г.
Списочная численность персонала	461	571
Работники на условиях полной занятости	461	571
Работники на условиях неполной занятости	0	0
Структура персонала с разбивкой по полу	461	571
Мужчины	137 (30%)	135 (24%)
Женщины	324 (70%)	436 (76%)
Структура персонала с разбивкой по возрасту		
до 30 лет	114 (25%)	205 (36%)
30–50 лет	312 (68%)	323 (57%)
50+ лет	35 (8%)	43 (8%)
Структура персонала с разбивкой по категориям сотрудников		
Совет директоров	6	7
Правление	3	3
Остальные должности	452	561
Процент трудоустроенных лиц с ограниченными возможностями	0,9%	0,5%

Персонал в разбивке по регионам присутствия

Регион	кол-во	Гендерная принадлежность	
		Женщины	Мужчины
Всего	571	436	135
ГО (Алматы)	81	46	35
Алматинский областной филиал	45	33	12
Таразский филиал	55	53	4
Жамбылский филиал	49	43	6
Шымкентский филиал	74	57	17
Кызылординский филиал	21	17	4
Туркестанский филиал	27	20	7
Сарыагашский филиал	86	49	37
Карагандинский филиал	20	16	4
Акмолинский филиал	5	5	0
Улытауский филиал	6	6	0
Семипалатинский филиал	42	38	4
Восточноказахстанский филиал	7	7	0
Талдыкорганский филиал	53	46	5

Представительство женщин в Компании

Доля женщин в общем количестве персонала	77%
Совет директоров	40%
Правление	33%
Руководители	54%
Специалисты разных уровней и направлений	82%

Текучесть кадров за отчетный период

Общая текучесть кадров	41%
Текучесть кадров в гендерном разрезе	
Мужчины	11%
Женщины	30%

В 2024 году уровень текучести персонала в АКФ составил 41% и в основном был обусловлен невыполнением целевых показателей и ожиданиями по условиям труда в связи с высокой инфляцией. Существенную лепту в повышении коэффициента оборачиваемости персонала внесло представление новой должности в филиальной сети — Менеджера по продажам. Добровольная текучесть составила 97%. Существенное влияние на показатель оказали изменения в бизнес-процессах и введение новых ролей в операционной модели. Компания провела анализ причин увольнений и разработала план мероприятий, направленных на снижение текучести и повышение удержания сотрудников, особенно в филиальной сети.

Новые сотрудники с разбивкой по полу, человек

	кол-во	%
Мужчины	81	25%
Женщины	246	75%

Новые сотрудники с разбивкой по возрасту, человек

до 30 лет	118	36%
30–50 лет	183	56%
50+лет	26	8%

Выбывшие сотрудники с разбивкой по полу, человек

	кол-во	%
Мужчины	57	27%
Женщины	155	73%

Выбывшие сотрудники с разбивкой по возрасту, человек

до 30 лет	76	36%
30–50 лет	128	60%
50+лет	8	4%

Подбор кадров

АКФ — равноправный работодатель и при найме сотрудников на вакантные позиции руководствуется принципами не притеснения кандидатов и предоставления им равных возможностей.

Политика Компании заключается в трудоустройстве квалифицированных специалистов с высокими деловыми качествами, без дискриминации кандидатов на вакантные должности по любым признакам, включая расу, цвет кожи, религию, пол, национальность, политические взгляды, возраст, инвалидность, наличие СПИДа, семейное положение и т. п.

Компания выстраивает процессы найма с акцентом на профессиональные и личностные компетенции кандидатов, соответствие корпоративным ценностям и этическим нормам, гендерное и возрастное разнообразие, устойчивость и потенциал развития.

Решения о приеме на работу принимаются исключительно на основе объективной оценки квалификации и опыта кандидатов. Компания стремится обеспечить равный доступ к вакансиям вне зависимости от региона проживания кандидата.

2024 году для привлечения кандидатов использовались следующие каналы:

- внутренний кадровый резерв;
- карьерные сайты и онлайн-платформы (hh.kz, LinkedIn и др.);
- агентства по подбору персонала;
- реферальная программа;
- социальные сети;
- работа с центрами занятости в регионах и т.д.

Подбор персонала в филиальной сети, которая состоит из 14 филиалов в 10 областях Казахстана, осуществляется в рамках централизованной кадровой политики, но с высокой степенью вовлеченности местного управленческого звена. Директора филиалов и Начальники офисов продаж играют ключевую роль в привлечении, отборе и принятии решений о найме сотрудников в регионах.

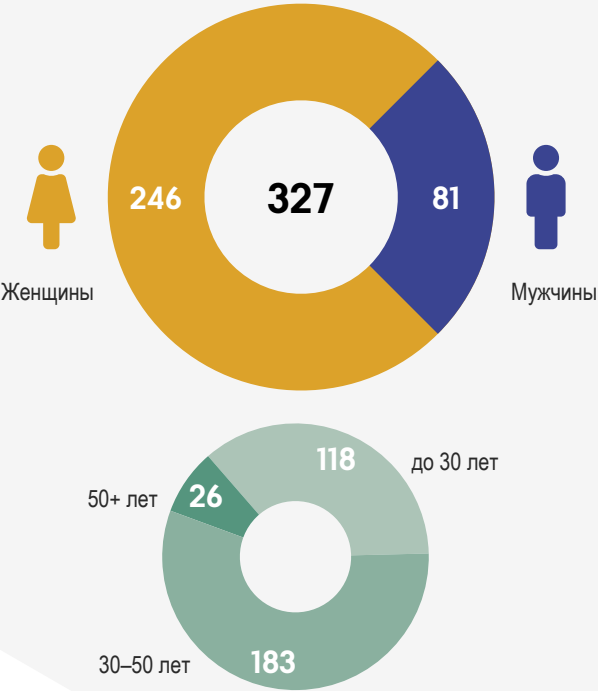
Руководители подразделений несут прямую ответственность за качество и продуктивность нанятых сотрудников, в их обязанностях — отслеживать эффективность новых сотрудников, работать с их мотивацией и обучением.

После найма сотрудники проходят процесс адаптации, включающий:

- вводный тренинг (ориентационную сессию) по компании, с учётом ценностей устойчивого развития;
- знакомство с процессами и бизнес-продуктами, корпоративными этическими нормами и требованиями трудовой дисциплины;
- наставничество со стороны руководителей опытных коллег;
- регулярную обратную связь в течение испытательного периода.

По итогам испытательного срока Директора филиалов и руководители подразделений головного офиса компании, при участии Директора по персоналу принимают решение о дальнейшей работе и профессиональном развитии сотрудника.

Количество нанятого персонала за отчетный период



Количество нанятого персонала в разбивке по регионам

Показатель	кол-во	%
ГО Алматы	21	6%
Алматинский областной филиал	24	7%
Таразский филиал	36	11%
Жамбылский филиал	22	7%
Шымкентский филиал	38	12%
Кызылординский филиал	19	6%
Туркестанский филиал	28	9%
Сарыагашский филиал	63	19%
Карагандинский филиал	15	5%
Акмолинский филиал	2	1%
Улытауский филиал	5	2%
Семипалатинский филиал	23	7%
Восточноказахстанский филиал	6	2%
Талдыкорганский филиал	25	8%

ПРОФЕССИОНАЛЬНОЕ ОБУЧЕНИЕ И РАЗВИТИЕ

Обучение и развитие персонала в Компании является важнейшим направлением устойчивого развития и частью ESG-стратегии компании. Система обучения направлена на:

- развитие компетенций в соответствии с бизнес-процессами компании;
- формирование кадрового резерва и развитие лидерских качеств;
- соблюдение принципов этики, антикоррупционной культуры и информационной безопасности;
- повышение качества обслуживания клиентов.

Организация придерживается принципа: инвестиции в человеческий капитал — инвестиции в качество предоставляемых услуг, устойчивость бизнеса и социальную ценность.

С 2014 года в компании действует Отдел обучения, реализующий централизованную модель управления знаниями, охватывающую все уровни персонала — от стажёров до топ-менеджеров. Обучение осуществляется по следующим направлениям:

- Внутреннее обучение: проводится бизнес-тренерами и наставниками компании, включает очные и дистанционные форматы (LMS, видеокурсы, вебинары и т. п.)
- Внешнее обучение: реализуется через сотрудничество с учебными центрами, вузами, тренинговыми организациями. Сотрудники направляются на курсы, семинары и стажировки.
- Индивидуальное обучение: по инициативе сотрудников и их руководителей, с учетом профессиональных задач и карьерного развития.

Охват и категории обучения

- Вводное обучение для новых сотрудников включает курсы по корпоративной культуре, технике безопасности, ПОД/ФТ, антикоррупционной политике;



- Периодическое обучение по ключевым темам: информационная безопасность, управление рисками, этический кодекс;
- Обучение кредитного персонала — специализированные курсы по кредитованию, переговорам, судебному производству;
- Обучение руководителей — Executive MBA, тренинги по лидерству и управлению, стажировки.

Для оценки эффективности обучения используются:

- тестирование (проходной балл — не менее 80%);
- интервью с линейными руководителями;
- отслеживание изменений в KPI сотрудников и подразделений;
- ежегодная аттестация и индивидуальные планы развития.

Устойчивость и развитие:

- В компании действует институт наставничества, что способствует передаче знаний и формированию преемственности;
- Для ключевых сотрудников возможно получение второго высшего образования или международных сертификатов. Компания оплачивает такое обучение частично или полностью.
- Обучение сопровождается бюджетным планированием и мониторингом возврата инвестиций (ROI в обучение).

Обучение и развитие персонала, постоянный карьерный рост сотрудников является неотъемлемой частью бизнес-модели АКФ.

Сравнительные данные по обучению показывают, что идет постоянный количественный рост обучения сотрудников, что говорит об усилении внимания к развитию компетенций внутри организации. Особенно это важно в условиях цифровизации и постоянных изменений в финансовом регулировании. Показатели деятельности АКФ уверенно демонстрируют, что инвестиции в персонал — это не просто HR-инструмент, а неотъемлемая часть стратегии устойчивого роста. Сильная команда, системное обучение и современные цифровые решения — залог успеха АКФ, как компании, ориентированной на долгосрочную ценность для клиентов и общества.

СИСТЕМА ОЦЕНКИ ПЕРСОНАЛА

В Компании реализована прозрачная и многоуровневая система оценки персонала, направленная на поддержку профессионального роста, мотивации сотрудников и обеспечение высокого уровня корпоративной культуры.

Основные принципы

Прозрачность и объективность:

Все сотрудники заранее ознакомлены с критериями оценки, которые являются едиными и понятными. В начале года каждому сотруднику ставятся целевые показатели по SMART.

Регулярность:

Оценка проводится дважды в год — в середине года для того, чтобы удостовериться, что сотрудники в ходе своей работы движутся в верном направлении, и выполняют свои целевые показатели, и по завершении года.

Связь с развитием:

Сотрудники, отлично выполняющие свои плановые показатели, включаются в кадровый резерв. Результаты оценки используются для формирования индивидуальных планов развития и принятия решений по обучению, карьерному росту и системе мотивации.

Обратная связь:

Каждый сотрудник получает в ходе обязательной личной беседы развернутую обратную связь от своего непосредственного руководителя по ключевым компетенциям и достижению KPI, а также комментарии от вышестоящего руководства, озвучивает видение своего дальнейшего проста и развития в компании.

Результатом такой систематической работы по оценке персонала стала четко выстроенная система формирования кадрового резерва для сотрудников филиальной сети и административного персонала Головного офиса АКФ.

Каждый сотрудник, по результатам ежегодной оценки, при условии достижения и перевыполнения своих целевых показателей, может претендовать на повышение в должности, дальнейшее развитие и обучение. Аттестационные баллы, полученные сотрудниками в ходе ежегодной оценки, учитываются при расчете годового бонуса административного персонала и влияют на размер бонуса.

Система оценки в Компании рассматривается не как инструмент контроля, а как механизм развития и вовлеченности, способствующий формированию устойчивого и ответственного бизнеса.

МОТИВАЦИЯ И ВОЗНАГРАЖДЕНИЕ

Компания использует прозрачную и справедливую систему оплаты труда, ориентированную на квалификацию, ответственность и результативность каждого сотрудника. Оплата труда формируется на основе:

- должностного оклада;
- переменной части (бонусы, премии, KPI);
- компенсационных выплат (например, надбавки за транзакции у кассиров)

В компании для всех сотрудников созданы конкурентоспособные условия труда — такие рабочие условия, которые привлекают и удерживают сотрудников, способствуют их мотивации и высокой производительности, включая следующие аспекты:

Справедливая оплата труда:

Уровень оплаты труда сотрудников компании соответствует средней рыночной ставке для отрасли и регионов присутствия.

Гибкость работы:

В Компании применяются разные режимы работы — как в офисе, так и удаленно, применяются разные рабочие графики для удобства персонала.

Бонусы и премии:

У всех категорий сотрудников АКФ есть возможность получения дополнительных выплат за достижения и выполнение ключевых показателей эффективности (KPI), для этого разработаны ежемесячные бонусные политики для кредитного персонала, квартальные менеджмента филиальной сети и административного персонала филиалов, годовая бонусная политика для административного персонала головного офиса.

АКФ стремится обеспечить равную оплату за равный труд, независимо от пола. Регулярный мониторинг и аудит внутренних зарплатных структур позволяет выявлять и устранять диспропорции, способствуя повышению справедливости и равноправия.

Все сотрудники компании имеют доступ к социальным льготам, включая:

- Обязательное страхование жизни и здоровья;
- Компенсацию расходов на корпоративную мобильную связь;
- Компенсацию расходов на проезд и проживание в командировке, если это обусловлено производственной необходимостью;
- Отпуск по уходу за ребёнком;
- Гибкий график или возможность частичной удалённой работы.

Для повышения вовлеченности персонала реализуются нематериальные стимулы:

- программа внутреннего признания и благодарности;
- корпоративные мероприятия;
- профессиональное развитие (обучающие курсы, сертификации);
- участие в социальных проектах и ESG-инициативах;
- возможности карьерного роста внутри организации.

Политика оплаты труда и мотивации является частью корпоративной культуры и обсуждается на регулярной основе посредством:

- ежегодных опросов уровня удовлетворенности сотрудников;
- обратной связи с руководством по вопросам мотивации;
- участия сотрудников в разработке бонусных программ.

КОРПОРАТИВНЫЕ МЕРОПРИЯТИЯ

Для укрепления командного духа и создания здоровой рабочей атмосферы в течение года Компания проводит ряд внутренних корпоративных мероприятий. Они способствуют повышению вовлеченности сотрудников, формированию доверительных отношений в коллективе и укреплению корпоративной идентичности. К числу таких мероприятий относятся:

- Тимбилдинги: выездные и внутренние командные мероприятия, ориентированные на совмест-

ное решение задач, развитие коммуникаций и укрепление командной сплоченности;

- Праздничные мероприятия: организация корпоративных праздников (Новый год, 8 марта, Наурыз и др.), а также поздравления сотрудников с днями рождения и значимыми личными событиями;
- Дни здоровья и спорта: участие в спортивных соревнованиях, футбольных турнирах, беговых марафонах, и других мероприятиях, пропагандирующих здоровый образ жизни;
- Образовательные встречи и тренинги: проведение внутренних семинаров, обучающих программ, включая обсуждение ESG-тематики, как части корпоративной культуры.

Такая активность усиливает внутреннюю устойчивость организации, формирует позитивный имидж компании на рынке и способствует реализации принципов социальной ответственности.

ОХРАНА ТРУДА И ЗДОРОВЬЯ, БЕЗОПАСНОСТЬ ТРУДА

Компания признаёт, что безопасность и здоровье сотрудников — неотъемлемая часть устойчивого развития и корпоративной ответственности. С своей деятельности АКФ придерживается принципа нулевой терпимости к производственным травмам и системно реализует мероприятия по предупреждению несчастных случаев.

Основные направления политики охраны труда:

- регулярные инструктажи и обучение по технике безопасности;
- контроль условий труда на рабочих местах;
- соблюдение норм трудового законодательства и санитарных требований.

Согласно данным за 2024 год, показатель травматизма в Компании был на нулевом уровне, что говорит о высокой эффективности применяемых мер профилактики и культуры безопасности.

В АКФ все сотрудники, независимо от занимаемой должности, охвачены системой охраны труда. обя-



зательные инструктажи по технике безопасности и противопожарной безопасности проводятся:

- при приёме на работу;
- при изменении условий труда;
- в плановом порядке дважды в год.

Компания поддерживает здоровый образ жизни и заботится о балансе между работой и личной жизнью сотрудников. Реализуются инициативы:

- обязательное страхование жизни и здоровья всех сотрудников;
- дополнительное добровольное страхование жизни и здоровья сотрудников, часто выезжающих в командировки;
- материальная помощь заболевшим сотрудникам, и членам их семей, в случаях, когда требуется длительное лечение при критических заболеваниях;
- гибкий график работы, в том числе частичная удалённая работа;
- корпоративные мероприятия с фокусом на физическую активность и профилактику стрессов — тимбилдинги, участие в спортивных соревнованиях, футбольные турниры и беговые марафоны.

ДЕЛОВАЯ ЭТИКА И ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ КОРРУПЦИИ

АКФ признаёт важность соблюдения высоких стандартов деловой этики и борьбы с коррупцией как неотъемлемую часть устойчивого развития и долгосрочного успеха компании. Политика Компании направлена на обеспечение прозрачности, честности и ответственности во всех аспектах деятельности.

Для обеспечения работы по развитию культуры деловой этики среди сотрудников, а также по соблюдению принципов и требований, направленных на противодействие коррупции, Компания руководствуется следующими документами:

- Антикоррупционная политика;
- Этический кодекс;
- Руководство по корпоративной этике.
- Политика инициативного информирования

Этические принципы и кодекс поведения

АКФ придерживается строгих этических стандартов, изложенных в Этическом кодексе и Руководстве по корпоративной этике, которые распространяются на всех сотрудников. Данные документы являются сводом корпоративных правил и стандар-

тов поведения сотрудников, которые регулируют этические аспекты взаимоотношений сотрудников в процессе работы в Компании, взаимодействия сотрудников с внешними сторонами: клиентами, партнёрами, представителями государственной власти, конкурентами, и транслируют нормы и правила поведения сотрудников в частной жизни. Основные корпоративные ценности, транслирующиеся через Этический Кодекс и Руководство по корпоративной этике являются:

- Честность и уважение к окружающим.
- Доверительные отношения с клиентами, сотрудниками и партнёрами.
- Честность, порядочность и нетерпимость к коррупции.

Стандарты Этического кодекса и Руководства по корпоративной этике обязательны для исполнения всеми сотрудниками Компании.

Противодействие коррупции

В Компании действует утверждённая Наблюдательным советом «Антикоррупционная политика и процедуры» и «Политика инициативного информирования». Требования Политик обязательны для исполнения всеми сотрудниками Компании.

Антикоррупционная политика предназначена для разрешения ситуаций, при которых сотрудник по-

дозревается в участии в незаконной деятельности или сомнительном поведении с задействованием финансовых или физических активов АКФ. Она направлена на соблюдение сотрудниками Компании наивысших стандартов финансовой ответственности, требующих добросовестного и этического поведения.

В АКФ запрещены и категорически недопустимы любые формы коррупции, включая мошенничество, хищение, присвоение незаконным путём, неразрешенный конфликт интересов, ложные требования и взяточничество. Сотрудники, участвующие или оказывающие содействие в любой форме коррупции, будут подвергнуты дисциплинарному взысканию, вплоть до увольнения, и могут быть привлечены к гражданской либо уголовной ответственности. Аналогичные действия со стороны партнёров будут расцениваться в качестве нарушения соглашения с АКФ, после чего может последовать расторжение соглашения, запрет на сотрудничество с АКФ в будущем, и/или привлечение к гражданской либо уголовной ответственности.

Политика инициативного информирования предусматривает каналы коммуникаций, обеспечивающих конфиденциальность информирования работников отдела внутреннего аудита Компании или руководства о фактах возможной коррупции.

- Гарантии достойных условий труда, справедливой оплаты и уважения прав сотрудников;
- Запрет на любые формы принудительного и детского труда в рамках деятельности компании;
- Развитие культуры уважения среди сотрудников и заинтересованных сторон.

За отчётный период в АКФ не было отмечено подтверждённых инцидентов, связанных с дискриминацией или нарушением прав сотрудников. В случае выявления жалоб на дискриминацию или нарушения прав сотрудников, клиентов:

- Каждое обращение рассматривается конфиденциально и беспристрастно;
- Назначается внутреннее расследование, по результатам которого принимаются корректирующие меры;

В рамках политики нулевой толерантности к коррупции, АКФ внедрил систему внутреннего контроля и комплаенс-процедуры, направленные на предотвращение, выявление и расследование коррупционных действий.

- Эти меры включают:
- Проведение ежеквартальных тренингов по антикоррупционной политике для сотрудников;
 - При приёме на работу все сотрудники обязаны ознакомиться с Антикоррупционной политикой и Политикой инициативного информирования;
 - Механизм анонимного информирования о случаях мошенничества и коррупции.

Процент сотрудников, прошедших обучение по этике и антикоррупционной политике: 100%

Количество выявленных случаев нарушения этических норм: 0

За отчётный период в АКФ не выявлено подтверждённых коррупционных нарушений, а также не было наложено штрафов или других санкций в связи с коррупционными нарушениями. По каналам обратной связи с сотрудниками и клиентами не поступало подтвержденных обращений о коррупционных проявлениях в деятельности Компании.

- Ответственные лица могут привлекаться к дисциплинарной ответственности, вплоть до прекращения трудовых отношений.

АКФ стремится к постоянному улучшению практик защиты прав человека и недискриминации, создавая условия для равенства, инклюзивности и уважения во всей своей деятельности.

ПРАВА ЧЕЛОВЕКА И НЕДИСКРИМИНАЦИЯ

АКФ привержен защите прав человека, обеспечению справедливых условий труда и недопущению дискриминации во всех аспектах своей деятельности. Компания соблюдает Конституцию РК, Трудовой Кодекс, действующее законодательство Республики Казахстан, международные принципы защиты прав человека и принципы защиты клиентов.

АКФ придерживается политики нулевой толерантности к дискриминации. Компания считает, что все люди равны, независимо от пола, языка вероисповедания, возраста, социального происхождения,

состояния здоровья, этнической и расовой принадлежности. В 2024 году АКФ расширил свою формулировку не дискриминации, включив международно-признанные защищённые категории при найме сотрудников, по отношению к текущим сотрудникам, клиентам и партнёрам. В своей деятельности, во взаимоотношениях в трудовом коллективе, с заинтересованными лицами, Компания формирует атмосферу взаимоуважения, и не приветствует действия, которые способствуют или поощряют других людей нарушать права человека.

Ключевые обязательства Компании в рамках защиты прав человека включают:

- Равные возможности при найме, обучении и продвижении сотрудников на руководящие позиции;

Взаимодействие с клиентами

ИНФОРМАЦИОННАЯ БЕЗОПАСНОСТЬ

АКФ рассматривает информационную безопасность как один из ключевых элементов устойчивого развития бизнеса. Мы осознаем важность защиты данных клиентов и сотрудников. В своей деятельности мы используем передовые технологии для защиты информации, регулярно обновляем системы киберзащиты и обучаем сотрудников принципам безопасной работы с данными.

Принципы и политика защиты данных

Компания придерживается строгих стандартов защиты информации, основанных на международных и национальных нормах. Для предотвращения утечек и несанкционированного доступа к данным применяются многоуровневые системы безопасности, включая шифрование, контроль доступа и мониторинг активности.

Каждый сотрудник несёт ответственность за соблюдение «Политики информационной безопасности». Несанкционированное использование данных или нарушение внутренних правил может повлечь дисциплинарные меры в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Технологии и меры защиты

Для обеспечения безопасности используются: Системы обнаружения и предотвращения атак, которые отслеживают подозрительные действия в режиме реального времени;

- Механизмы двухфакторной аутентификации, обеспечивающие дополнительный уровень защиты учётных записей;
- Регулярные обновления и тестирования IT-инфраструктуры, включая проверки на уязвимости и тесты на проникновение.

Кроме того, в Компании действует система управления инцидентами, позволяющая оперативно реагировать на любые потенциальные угрозы.

Контроль и управление рисками

Координацией всех процессов информационной безопасности занимается Отдел Информационной Безопасности, возглавляемый Главным специалистом по информационной безопасности. Подразделение отвечает за анализ рисков, внедрение новых технологий защиты и координацию работы по реагированию на киберинциденты.

Контроль эффективности киберзащиты осуществляет Риск Комитет Наблюдательного совета, а за общий надзор в этой сфере отвечает один из членов Правления, курирующий информационную безопасность.

Будущие инициативы и развитие

Компания продолжает совершенствовать подходы к защите данных, разрабатывая долгосрочную стратегию информационной безопасности. В перспективе планируется усиление аналитики угроз, расширение инструментов мониторинга и внедрение современных решений по управлению рисками.

Безопасность клиентов — наш приоритет, и мы прикладываем максимум усилий, чтобы обеспечить надёжную защиту информации в цифровую эпоху.

Обучение в сфере информационной безопасности

АКФ уделяет особое внимание повышению квалификации сотрудников в области информационной безопасности. Осведомлённость и профессиональная подготовка персонала являются ключевыми элементами эффективной защиты данных и предотвращения киберугроз.



Осведомлённость и профессиональная подготовка персонала являются ключевыми элементами эффективной защиты данных и предотвращения киберугроз.

Программы обучения и тестирования

Для повышения уровня компетенций сотрудников внедрена система обучения по вопросам кибербезопасности, включающая:

- Базовое онлайн-обучение для новых сотрудников в течение первого месяца после трудоустройства;
- Обязательное тестирование после прохождения курса, подтверждающее знание основных правил безопасности;
- Регулярные тренинги и семинары для специалистов, работающих с критическими данными;
- Специализированные курсы для сотрудников IT-подразделений, которые проходят внешнее обучение раз в два года;
- Аттестация сотрудников, работающих с финансовыми транзакциями, не реже одного раза в год.

Методы распространения информации

Для эффективного донесения ключевых аспектов информационной безопасности используются разнообразные методы:

- Корпоративные рассылки и уведомления через внутреннюю почтовую систему;
- Обучающие вебинары и видеопрезентации для сотрудников.

Осведомлённость клиентов

Помимо внутреннего обучения, Компания активно работает над повышением киберосведомленности своих клиентов. Информация о безопасном использовании цифровых сервисов предоставляется через:

- Корпоративный веб-сайт, где размещены рекомендации по защите данных.
- Информационные стенды в офисах, содержащие ключевые правила защиты персональных данных.

Обучение и просвещение сотрудников и клиентов — важная часть стратегии безопасности компании, направленная на предотвращение угроз и создание надёжной системы защиты информации.

Защита персональных данных

АКФ строго соблюдает законодательство Республики Казахстан в сфере защиты персональных данных и конфиденциальности информации. Для обеспечения безопасности данных клиентов и сотрудников разработаны и внедрены комплексные меры защиты, регламентированные внутренними нормативными документами.

Принципы работы с персональными данными

Все процессы, связанные с обработкой персональных данных, регулируются внутренней «Политикой защиты информации», обязательной для исполнения всеми подразделениями Компании. Данная Политика охватывает обработку:

- Данных клиентов и их представителей;
- Информации о контрагентах;
- Персональных данных сотрудников и руководителей компании.

Ответственность за соблюдение политики обработки данных возложена на Отдел информационной безопасности, который осуществляет мониторинг, контроль и внедрение актуальных мер по обеспечению безопасности данных.

Сбор, обработка и хранение персональных данных

Обработка персональных данных в Компании осуществляется только с согласия субъекта данных либо в случаях, предусмотренных законодательством. Основные принципы работы с данными включают:

- Целевое использование — данные обрабатываются исключительно для заранее определённых целей;
- Минимизация обработки — сбор и хранение информации осуществляется в объёме, необходимом для выполнения обязательств перед клиентами и партнёрами;
- Безопасность и конфиденциальность — доступ к данным имеют только уполномоченные сотрудники, необходимые меры защиты данных соответствуют требованиям законодательства.

Персональные данные клиентов, включая информацию, предоставленную через интернет-ресурсы и мобильные приложения, защищены с использованием современных технологий шифрования и механизмов контроля доступа.

Контроль и предотвращение утечек

Компания реализует строгий контроль за обработкой персональных данных и предотвращением утечек. Среди ключевых мер:

- Разграничение доступа к данным — сотрудники получают доступ только к информации, необходимой для выполнения их должностных обязанностей;
- Мониторинг и аудит безопасности — регулярные проверки соответствия систем обработки данных требованиям законодательства;
- Взаимодействие с поставщиками — работа с внешними партнёрами осуществляется в соответствии с внутренними стандартами защиты информации.

В случае выявления инцидентов, связанных с утечкой данных, незамедлительно принимаются меры по их устранению и предотвращению повторных случаев.

Права субъектов персональных данных

Согласно законодательству Республики Казахстан, клиенты и сотрудники компании имеют право:

- знать о наличии у Компании своих персональных данных, а также получать информацию, содержащую:
 - » подтверждение факта, цели, источников, способов сбора и обработки персональных данных;
 - » перечень персональных данных;
 - » сроки обработки персональных данных, в том числе сроки их хранения;
 - » требовать у Компании изменения и дополнения своих персональных данных при наличии оснований, подтвержденных соответствующими документами;
 - » требовать у Компании блокирования своих персональных данных в случае наличия информации о нарушении условий сбора, обработки персональных данных;
 - » требовать у Компании уничтожения своих персональных данных, сбор и обработка которых произведены с нарушением законодательства Республики Казахстан, а также в иных случаях, установленных Законом Республики Казахстан «О персональных данных и их защите» и иными нормативными правовыми актами Республики Казахстан;
 - » отозвать согласие на сбор, обработку, распространение в общедоступных источниках, передачу третьим лицам и трансграничную передачу персональных данных, кроме случаев, предусмотренных пунктом 2 статьи 8 Закона Республики Казахстан «О персональных данных и их защите».
- дать согласие (отказать) Компании на распространение своих персональных данных в общедоступных источниках персональных данных;
- на защиту своих прав и законных интересов, в том числе возмещение морального и материального вреда;
- на осуществление иных прав, предусмотренных настоящим Законом и иными законами Республики Казахстан.

Ответственность за нарушение конфиденциальности

Несоблюдение установленных норм по защите персональных данных влечёт ответственность, которая может включать:

- Дисциплинарные взыскания, вплоть до увольнения;
- Гражданско-правовую ответственность, включая возмещение ущерба;
- Уголовную ответственность в случае грубых нарушений законодательства.

АКФ придерживается принципа строгой конфиденциальности и защиты данных, гарантируя безопасность информации всех клиентов и сотрудников. В отчётном году не зафиксировано ни одного случая нарушения конфиденциальности клиентов.

ПРОТИВОДЕЙСТВИЕ ФИНАНСОВЫМ ПРЕСТУПЛЕНИЯМ

В АКФ разработаны и действуют Правила внутреннего контроля в целях противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, финансированию терроризма и финансированию распространения оружия массового уничтожения (далее — ПВК) в соответствии с требованиями Закона Республики Казахстан от 28 августа 2009 года «О противодействии легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма», подзаконных актов государственных уполномоченных органов, а также с учётом Требований к ПВК для организаций, осуществляющих микрофинансовую деятельность, утверждённую Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (АРРФР).

Внутренний контроль в области ПОД/ФТ осуществляется в целях обеспечения выполнения требований законодательных и иных нормативных правовых актов Республики Казахстан и направлен на выявление

УДОВЛЕТВОРЁННОСТЬ КЛИЕНТОВ

Компания придаёт большое значение удовлетворённости клиентов, считая это важным аспектом социальной ответственности и устойчивого развития. Компания постоянно стремится улучшить качество обслуживания и обеспечивать соответствие потребностям клиентов, предлагая им индивидуальные решения, которые способствуют их финансовому благополучию.

Компания активно собирает обратную связь от клиентов через различные каналы и использует полученные данные для улучшения продуктов и услуг. В Компании ежегодно осуществляется оценка уровня удовлетворённости продуктами и услугами АКФ. В 2024 году данный показатель составил 97%. Анализ результатов опросов, жалоб и предложений проводится ежегодно, с целью выявления/открытия возможных областей для улучшения и предоставления более эффективных решений, соответствующих меняющимся потребностям наших клиентов.

Поддержание высокого уровня удовлетворённости клиентов играет ключевую роль в укреплении долгосрочных отношений и способствует устойчивому развитию как клиентов, так и Компании в целом.

и управление рисками, связанными с легализацией (отмыванием) доходов, полученных незаконным путём, и финансированием терроризма.

Основной задачей внутреннего контроля в области ПОД/ФТ является недопущение вовлечения АКФ, в том числе сотрудников Компании в осуществление легализации (отмывания) доходов, полученных незаконным путём, и финансирования терроризма, т. е. к финансовым преступлениям, а также обеспечение реализации и соблюдения всеми сотрудниками Компании Правил с учётом следующих требований:

- участие в процессе осуществления внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ всех сотрудников независимо от занимаемой должности в рамках их компетенции;
- соблюдение тайны микрокредитования и сохранение конфиденциальности информации, получаемой в процессе осуществления внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ;

- исключение участия сотрудников в осуществлении легализации (отмывания) доходов, полученных незаконным путём, и финансирования терроризма;
- недопущение информирования клиентов, иных лиц о мерах, принимаемых Компанией в результате осуществления внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ.

Ответственными за обеспечение выполнения ПВК в уполномоченных подразделениях АКФ являются руководители данных подразделений. В частности, начальники уполномоченных подразделений (начальники структурных подразделений головного офиса, директора филиалов, кураторы офисов являются ответственными за проведение первичной оценки клиента на предмет осуществления клиентом легализации (отмывания) денежных средств, полученных незаконным путём и (или) финансирования терроризма).

Порядок оценки степени (уровня) риска является неотъемлемой частью идентификации клиентов/бенефициарных собственников, установления и идентификации их представителей.

АКФ уделяет повышенное внимание операциям с деньгами или иным имуществом, проводимым клиентами, отнесённым к повышенной степени (уровню) риска (нестандартные клиенты, а также клиенты с высокой степенью (уровнем) риска).

Услугами (продуктами) организации, а также способы их предоставления, повышающие риск ОД/ФТ является:

- дистанционное обслуживание клиентов, включая обслуживание посредством персональных компьютеров, телефонов, электронных терминалов;
- выдача займа наличными деньгами на сумму, превышающую 3 000 000 тенге;
- новые продукты и деловые практики, включающие механизмы передачи информации с использованием новых и развивающихся технологий как для существующих, так и для внедряемых продуктов.
- типы клиентов, чей статус и (или) чья деятельность повышают риск ОД/ФТ, включают, но не ограничиваются:
 - » публичное должностное лицо, его супруга (супруг) и близкие родственники;
 - » лица, расположенные (зарегистрированные) в иностранных государствах, а также расположенные в Республике Казахстан филиалы и представительства таких лиц;
 - » лица, осуществляющие деятельность по выпуску цифровых активов, организации торгов ими, а также предоставлению услуг по обмену цифровых активов на деньги, ценности и иное имущество
- некоммерческие и благотворительные организации, религиозные объединения.

Оценка эффективности внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ проводится в соответствии с принципами трёх линии защиты:

- Первой линией защиты в системе внутреннего контроля по ПОД/ФТ являются подразделения филиалов обслуживающие клиентов, а также отдела кредитного администрирования (ОКА) сопровождающие/выполняющие операции/сделки клиентов, а также разрабатывающие бизнес-процессы. ОКА должны выполнять процедуры в части исполнения требований по ПОД/ФТ, включая контрольные процедуры (сверки, проверки, самоконтроль и т.д.), а также понимать угрозы и риски в разрезе своих функций, отвечая за управления рисками и достижения бизнес-показателей.
- Вторая линия защиты — риск-менеджмент и подразделения, ответственные за управление выделенными видами риска, их задача — предоставление поддержки в вопросах управления рисками. Комплаенс функция относится ко второй линии защиты и обеспечивает контрольные функции, подотчетные руководству Компании. Функции контроля основываются на единых принципах, включая инструменты по управлению риском, а также разработку планов оперативного реагирования и мероприятий по совершенствованию системы внутреннего контроля по ПОД/ФТ.
- Третья линия защиты обеспечивает независимую, периодическую оценку эффективности выстроенной системы внутреннего контроля и управления рисками (предыдущих двух линий защиты) осуществляемая службой внутреннего аудита, результаты которой доводятся Наблюдательному совету, исполнительному органу АКФ либо иные службы в соответствии с внутренними процессами и нормативными документами Компании.

Все три линии защиты должны обеспечивать своевременное выявление и реагирование на риски, чтобы выполнять свою роль эффективно.

Идентификация клиентов возлагается на структурные подразделения, непосредственно взаимодействующие с клиентом и осуществляющие контроль и мониторинг его деятельности. Идентификация клиента (его представителя) и бенефициарного собственника проводится до установления деловых отношений.

Сотрудники АКФ, в рамках своих функциональных обязанностей выявляют операции, подлежащие финансовому мониторингу и подозрительные операции в соответствии с Приказом Председателя Агентства Республики Казахстан по финансовому мониторингу от 22 февраля 2022 года № 13 «Об утверждении Правил представления субъектами финансового мониторинга сведений и информации об операциях, подлежащих финансовому мониторингу, и признаков определения подозрительной операции» (далее — Приказ №13).

Требования к квалификации и подготовке должностных лиц МФО предъявляются в соответствии с требованиями уполномоченного органа, а также нормативными правовыми актами уполномоченного государственного органа по регулированию и надзору финансового рынка и финансовых организаций.

Обучение работников в области ПОД/ФТ

Целью обучения сотрудников АКФ по ПОД/ФТ является формирование навыков, необходимых для исполнения ими нормативных правовых актов Республики Казахстан, а также внутренних документов Компании в области ПОД/ФТ.

Перечень структурных подразделений АКФ, сотрудники которых должны проходить обучение по ПОД/ФТ (далее — Перечень), в установленном в Компании порядке утверждается Председателем Правления. Обучение проводится в соответствии с планом обучения сотрудников Компании по вопросам в сфере ПОД/ФТ на текущий год. План включает в себя тематику обучения, сроки проведения, фамилии и инициалы лиц, ответственных за его проведение. При этом, сотрудники структурного подразделения по ПОД/ФТ проходят периодическое внешнее обучение в сфере ПОД/ФТ.

Программа подготовки и обучения сотрудников Компании в области ПОД/ФТ анализируется на предмет необходимости её обновления:

- не реже одного раза в год;
- при изменении действующих и вступлении в силу новых нормативных правовых актов Республики Казахстан в области ПОД/ФТ.

МЕХАНИЗМЫ ОБРАТНОЙ СВЯЗИ

В своей деятельности Компания стремится к прозрачности и открытому диалогу со всеми заинтересованными сторонами. Для этого в АКФ действуют механизмы обратной связи, позволяющие сотрудникам, клиентам, партнёрам и другим заинтересованным лицам сообщать о возникающих проблемах, возможных нарушениях, предлагать улучшения и задать любые возникшие вопросы.

АКФ предоставляет несколько способов подачи обращений, включая:

- Бесплатную Горячую линию 5061
- WhatsApp +7 771 765 3982
- Электронную почту info@acfund.kz
- Связь через корпоративный сайт www.asiancreditfund.com
- Письменное обращение через Казпочту или специалистов отделений
- Опросы и интервью — регулярное изучение мнений сотрудников и клиентов для оценки уровня удовлетворённости.

Анонимные обращения от клиентов и третьих лиц не принимаются к рассмотрению.

Все полученные жалобы и предложения регистрируются и передаются ответственному подразделению. В течение 15 дней заявителю предоставляется письменный ответ на запрос. АКФ использует канал обратной связи как метод сбора информации для последующего улучшения качества обслуживания и повышения уровня удовлетворённости клиентов и сотрудников.

Ежеквартально обобщённый анализ жалоб и обращений представляется на рассмотрение Наблюдательного совета, который осуществляет надзор за функционированием механизма рассмотрения жалоб, обеспечивая его независимость и объективность.

Компания регулярно оценивает эффективность механизмов обратной связи и принимает меры по их совершенствованию. Это включает анализ поступивших обращений, обновление процессов рассмотрения жалоб и внедрение новых каналов коммуникаций.

Компания гарантирует конфиденциальность обращений и защиту заявителей от любых форм давления или преследования. Обратная связь является важным инструментом повышения корпоративной ответственности и устойчивого развития АКФ.

Ответственное кредитование

ПОЛИТИКА И ПОДХОДЫ К ОТВЕТСТВЕННОМУ КРЕДИТОВАНИЮ

Компания привержена принципам прозрачности, этичности и социальной ответственности в своей кредитной деятельности. В своей деятельности Компания стремится к обеспечению доступности финансовых услуг для сельского населения Казахстана, а также предоставлению кредитных продуктов, которые учитывают потребности клиентов и их финансовые возможности.

ПРИНЦИПЫ ОТВЕТСТВЕННОГО КРЕДИТОВАНИЯ

В основе ответственного кредитования АКФ лежат следующие принципы:

- Прозрачность — предоставление клиентам полной и понятной информации о кредитных продуктах, включая процентные ставки, комиссии, сроки выплат и возможные последствия непогашения;
- Этичность — соблюдение стандартов честного ведения бизнеса, справедливое отношение к клиентам и исключение недобросовестных практик;
- Социальная ответственность — предоставление микрокредитов, способствующих устойчивому развитию клиентов и их сообществ, без негативного воздействия на их финансовое положение;
- Обеспечение доступности — разработка продуктов, адаптированных для микро- и малых предпринимателей, особенно в сельской местности;
- Разработка клиентоориентированных продуктов — кредитные продукты АКФ учитывают потребности клиентов и их реальные финансовые возможности;

- Предотвращение чрезмерной задолженности — мы оцениваем платёжеспособность заёмщиков с учётом их доходов и обязательств, исключая риск перекредитования.

АКФ придерживается принципа осознанного кредитования, помогая клиентам не только получить финансирование, но и избежать долговой нагрузки.

Для этого:

- Оценка платёжеспособности проводится с учётом всех источников дохода и обязательств клиента;
- Клиентам предлагаются индивидуальные решения по сумме и сроку микрокредита, исходя из их реальных возможностей;
- В 2024 году в Компании были внедрены новые подходы кредитного скоринга, позволяющие точнее прогнозировать финансовые риски и сократить сроки рассмотрения заявок для клиентов, имеющих стабильное финансовое положение.

Принципы защиты клиентов

В своей кредитной деятельности Компания привержена соблюдению принципов защиты клиентов (Client Protection Principles), которые были разработаны в рамках международных стандартов ответственного финансирования. Эти принципы направлены на формирование честных, этичных, прозрачных и доверительных отношений с клиентами, а также на защиту их финансовых интересов:

1. Соответствие продуктов потребностям клиентов. АКФ разрабатывает и предоставляет кредитные продукты, которые учитывают уровень дохода и платёжеспособности заёмщиков;
2. Предотвращение чрезмерной задолженности. Кредитные специалисты проводят тщательную оценку платёжеспособности клиентов, чтобы исключить риск финансовой перегрузки клиентов;



Новый кредитный скоринг точнее прогнозирует риски и ускоряет рассмотрение заявок клиентов.

3. Прозрачность. Компания обеспечивает полную и понятную информацию о своих кредитных продуктах на двух языках. Информация включает процентную ставку, сроки выплат и возможные последствия невыполнения обязательств;
4. Ответственное ценообразование. Компания обеспечивает справедливый уровень процентных ставок, обеспечивая баланс между доступностью микрокредитов для клиентов и финансовой устойчивостью Компании;
5. Честные и уважительные отношения. Специалисты Компании соблюдают принципы справедливого и уважительного обращения с клиентами не зависимо от их пола, возраста, социального положения и других факторов. В компании запрещены дискриминационные или агрессивные методы при взаимодействии с клиентами;
6. Конфиденциальность данных. Защита персональной информации заёмщиков является одним из приоритетов Компании. Вся информация хранится в соответствии с нормативными требованиями и не передаётся третьим лицам без их согласия, за исключением случаев, предусмотренных Законами Республики Казахстан;
7. Механизмы разрешения жалоб. В Компании имеются доступные, бесплатные и эффективные способы подачи и рассмотрения претензий клиентов. АКФ даёт возможность клиентам и третьим лицам выразить свои претензии и гарантирует своевременный ответ и справедливое разрешение их вопросов.

Ежегодно АКФ продолжает совершенствовать свои подходы к ответственному кредитованию, ориентируясь на лучшие международные практики, обеспечивая доступность, справедливость и долгосрочную финансовую устойчивость для своих клиентов.

ПОДДЕРЖКА КЛИЕНТОВ В ПЕРИОД ФИНАНСОВЫХ ТРУДНОСТЕЙ

В рамках политики ответственного кредитования АКФ уделяет особое внимание поддержке клиентов, столкнувшихся с временными финансовыми затруднениями. Понимая, что устойчивость бизнеса и благосостояние семей наших заёмщиков напрямую зависят от способности своевременно выполнять свои обязательства, Компания разработала комплекс мер, направленных на восстановление их платёжеспособности.

АКФ предлагает индивидуальные решения для реструктуризации задолженности, учитывая потребности каждого клиента. Наши кредитные специалисты проводят консультации, помогая заёмщикам найти оптимальные пути выхода из сложных финансовых ситуаций.

В 2024 году мы расширили программы реструктуризации и внедрили практику частичного прощения задолженности. Более 500 клиентов смогли воспользоваться этой возможностью, что позволило им стабилизировать своё финансовое положение и продолжить развитие своих хозяйств. Дополнительно были введены гибкие графики платежей для заёмщиков, временно испытывающих финансовые трудности.

Для наиболее уязвимых категорий клиентов действует программа по прощению мелкой задолженности в случае потери жизни кормильца домохозяйства. Эти меры способствуют не только снижению долговой нагрузки, но и укреплению доверия между АКФ и клиентами.

Ответственность перед обществом

УПРАВЛЕНИЕ СОЦИАЛЬНЫМИ И ЭКОЛОГИЧЕСКИМИ РИСКАМИ В КРЕДИТНОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ

АКФ осознает, что деятельность по кредитованию может оказывать значительное влияние на социальную и экологическую среду. В связи с этим в 2024 году Компания внедрила системный подход к управлению социальными и экологическими рисками в рамках своей кредитной политики. Данный подход позволяет своевременно выявлять, оценивать и минимизировать возможные негативные последствия кредитного портфеля Компании.

Политика управления экологическими и социальными рисками в кредитной деятельности Компании была разработана согласно методическим рекомендациям Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

Основные элементы нашей политики включают:

- Тщательную проверку потенциальных заёмщиков и отказ от кредитования клиентов, чья деятельность может привести к значительным экологическим, социальным и этическим нарушениям;
- Интеграцию экологических и социальных факторов в процессы принятия решений при анализе заявок на кредитование;
- Мониторинг и отчётность что включает в себя проверку выполнения заёмщиками экологических и социальных обязательств.

Процесс оценки социально-экологических рисков включает три основных этапа.

- На первом этапе проводится тщательная проверка потенциальных заёмщиков и отказ от кредитования клиентов, чья деятельность может привести к значительным экологическим, социальным и этическим нарушениям.
- На втором этапе, при анализе бизнеса, собираются и анализируются социальные и экологические аспекты бизнеса клиента. В социальные риски АКФ включает потенциальные нарушения трудовых прав работников клиентов, недостаточное обеспечение безопасных условий труда, использование детского труда. Экологические риски, связанные с деятельностью заёмщиков, могут включать загрязнение окружающей среды, истощение природных ресурсов и несоответствие экологическим стандартам.
- На третьем этапе внедряется мониторинг, в ходе которого оценивается соблюдение клиентами установленных требований Кредитного комитета на протяжении всего срока кредитования.

В рамках управления ESG-рисками, АКФ осуществляет постоянный мониторинг и отчётность. Ежемесячная оценка экологических и социальных рисков кредитного портфеля позволяет Компании своевременно выявлять потенциальные угрозы, а результаты анализа представляются Наблюдательному Совету на ежеквартальной основе.

По состоянию на конец отчётного периода 99% кредитного портфеля АКФ находился в секторе низкого риска.

УЧАСТИЕ АКФ В ОТРАСЛЕВЫХ ИНИЦИАТИВАХ

Компания на протяжении многих лет активно участвует в развитии микрофинансового сектора Казахстана, выступая членом Ассоциации микрофинансовых организаций Казахстана. Это позволяет компании вносить свой вклад в совершенствование нормативно-правовой базы, обмениваться опытом с отраслевыми партнёрами и продвигать передовые практики устойчивого финансирования. АКФ активно взаимодействует с АМФОК в рамках отраслевых инициатив, принимая участие в рабочих группах, конференциях и консультациях с регулирующими органами. Компания способствует продвижению лучших практик микрофинансирования и устойчивого развития, укрепляя позиции сектора в экономике страны.

Подтверждая лидерские позиции АКФ в отрасли, Председатель Правления в третий раз подряд была избрана в Совет АМФОК на срок до июля 2026 года.

Кроме того, в 2024 году АКФ выступил одним из спонсоров Форума «Микрофинансовый сектор Казахстана: 20 лет устойчивого развития», подтверждая свою приверженность укреплению микрофинансового сектора и повышению его роли в обеспечении финансовой инклюзии.

АКФ не получает финансовой поддержки от государственных органов в виде субсидий, налоговых льгот или иных форм финансирования. Деятельность компании осуществляется за счёт собственных средств и привлечённых инвестиций.

АКФ придерживается принципа политической нейтральности и не оказывает финансовую поддержку политическим партиям, кандидатам или политическим кампаниям. Компания фокусируется исключительно на развитии микрофинансового сектора и социальной поддержки населения, соблюдая принципы прозрачности и деловой этики.

Участие в отраслевых инициативах позволяет Компании не только делиться опытом, но и формировать более устойчивую и инклюзивную финансовую систему, ориентированную на поддержку малого бизнеса и улучшение качества жизни населения.

НАЛОГОВАЯ ПОЛИТИКА И ВЫПЛАТЫ

АКФ осознает важность налогообложения как основного источника государственного финансирования и важнейшего инструмента для достижения долгосрочных социальных и экономических целей Республики Казахстан. Налоговая учётная политика АКФ разработана на основе Налогового кодекса Республики Казахстан и направлена на регламентацию налогового учёта с учётом принципов обязательности, определённости налогообложения, справедливости, добросовестности налогоплательщика, единства налоговой системы и гласности налогового законодательства Республики Казахстан.

Компания строго соблюдает все требования налогового законодательства Республики Казахстан, гарантируя своевременную подачу налоговых деклараций и уплату налогов в установленные сроки и в надлежащем размере. Это позволяет поддерживать высокую степень ответственности и прозрачности в отношениях с государственными органами и обществом. АКФ избегает применения агрессивных схем налогового планирования и уклонения от уплаты налогов, не поддерживает использование налоговых убежищ или юрисдикций, не сотрудничает с уполномоченными налоговыми органами. Компания также не предоставляет налоговые консультации своим клиентам и не поощряет практики, направленные на уклонение от уплаты налогов.

Налоговая учётная политика АКФ утверждается общим собранием участников Компании. Политика разработана в соответствии с Налоговым кодексом Республики Казахстан, нормативно-правовыми актами, международными стандартами финансовой отчётности и внутренними документами, регулирующими деятельность Компании. Она регулирует подходы к исполнению налоговых обязательств, методы ведения налогового учёта и раскрытия информации для целей налоговой отчётности. Все решения по признанию объектов налогообложения, доходов и расходов принимаются на основе консенсуса сотрудников, ответственных за выполнение налоговых обязательств.

Принципы разумной осмотрительности и профессионального суждения служат основой для всех принимаемых решений, что позволяет обеспечивать соответствие практики налогообложения как требованиям законодательства, так и внутренним стандартам компании.

Ведение налогового учёта осуществляется в рамках отдела бухгалтерии, возглавляемой Главным бухгалтером, которому делегирована ответственность за формирование и реализацию Налоговой политики. На конец 2024 г. в Компании функционировало 13 филиалов, зарегистрированных как самостоятельные плательщики налогов и других обязательных платежей в бюджет.

Ответственность за соблюдение Налоговой политики возлагается на Председателя Правления и Главного бухгалтера Компании.

Компания придерживается консервативного подхода в отношении неопределённых налоговых позиций и всегда отдаёт предпочтение позиции налоговых органов в случаях, когда существует неясность в трактовке норм налогового законодательства. Соблюдение налоговых обязательств и минимизация налоговых рисков являются важной частью нашей долгосрочной стратегии устойчивого развития.

В отчётном периоде существенных изменений в налоговом управлении, стратегии контроле и подходах Компании к налогообложению не было.

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ И ПОДДЕРЖКА МСБ

АКФ активно поддерживает повышение финансовой грамотности среди своих клиентов, понимая важность этого навыка для устойчивого развития бизнеса и финансового благополучия. Низкий уровень финансовой грамотности может привести к отрицательным последствиям как для потребителей финансовых услуг, так и для общества в целом. Это часто приводит к принятию неэффективных решений, неэффективному управлению денежными средствами, высокому уровню персональных долговых обязательств, банкротству, подверженности рискам мошенничества и передаче негативного финансового опыта будущим поколениям.

Понимая и признавая данную проблему, Компания ежегодно организует тренинги для сельского населения как самостоятельно, так и в сотрудничестве с различными партнёрами, в том числе государственными органами.

В 2024 году в партнёрстве с Ассоциацией семейного бизнеса успешно стартовал образовательный проект «АЛАУ», который был направлен на поддержку малого и микро-бизнеса в регионах страны. С октября по декабрь 2024 года более 1100 предпринимателей из 10 регионов Казахстана прошли обучение по ключевым аспектам ведения бизнеса, включая бизнес-моделирование, финансовую грамотность, управление кассовыми разрывами и стратегическое развитие. В результате данного проекта были созданы предпринимательские сообщества для обмена знаниями и поиска партнёров.

В 2025 году Компания планирует расширить данную программу с акцентом на развитие бизнес-сообществ в регионах и повышение финансовой грамотности среди предпринимателей. Также в 2025 году планируется запуск программы «100 льготных кредитов», направленной на поддержку перспективных бизнес-инициатив в регионах, предоставляя предпринимателям финансирование на выгодных условиях.

БЛАГОТВОРИТЕЛЬНОСТЬ И ПОДДЕРЖКА РЕГИОНОВ ПРИСУТСТВИЯ

Благотворительная деятельность АКФ осуществляется в соответствии с «Политикой по благотворительности», направленной на поддержку социально незащищённых слоёв населения, а также на развитие культуры, спорта и экологических инициатив.

В отчётном году АКФ реализовал 46 благотворительных проектов на общую сумму 6,3 млн тенге.

Поддержка социально уязвимых групп

АКФ оказывал адресную помощь малообеспеченным семьям и детским учреждениям. В 2024 году была предоставлена материальная помощь в виде продуктовых наборов, одежды, школьных принадлежностей, лекарств и других необходимых товаров.

Основные проекты:

- Детские дома и интернаты: помощь детям-сиротам и детям, оставшимся без попечения родителей
- Поддержка многодетных и малообеспеченных семей: предоставление продуктовых наборов, одежды, школьных принадлежностей
- Поддержка людей с ограниченными возможностями: покупка медицинского оборудования и товаров первой необходимости для реабилитационных центров
- Поддержка ОФ «Совет ветеранов ВОВ, тружеников тыла и детей войны»

Поддержка спорта и здорового образа жизни

АКФ способствовал популяризации спорта среди детей и взрослых, поддерживая спортивные мероприятия.

Ключевые проекты:

- Спонсорство турниров по футболу среди любительских команд возрастом 35+
- Спонсорство турниров по футболу для юных спортсменов

Развитие культуры и творчества

Компания выступила спонсором мероприятия по поддержке юных талантов в г. Каркаралинск, направленного на развитие творческого потенциала молодёжи.

Поддержка образования и финансовой грамотности

АКФ содействовал созданию равных образовательных возможностей для детей и молодёжи, а также повышению финансовой грамотности среди подрастающего поколения. Проекты были проведены в Жамбылской области.

Ключевые проекты:

- Проведение лекций для студентов Байзакского колледжа № 3
- Проведение уроков финансовой грамотности для школьников

Экологические инициативы

В рамках стратегии устойчивого развития АКФ начал реализацию экологических проектов, которые с 2025 года станут обязательной частью благотворительной программы филиалов.

Реализованные инициативы:

- Поддержка проекта «SYR QORGANY – SEKSEUIL» – посадка саксаула на высохшем дне Аральского моря
- Организация субботников в городских парках
- Посадка деревьев в регионах присутствия Компании

В 2024 году в Политику по благотворительности были внесены изменения в соответствии с принципами ESG: начиная с 2025 года, в программу благотворительных проектов филиалов будет включена обязательная реализация экологических инициатив.

Устойчивое развитие

ПОДХОДЫ К УПРАВЛЕНИЮ УСТОЙЧИВЫМ РАЗВИТИЕМ

АКФ осознает свою ответственность в реализации практик устойчивого ведения бизнеса и в продвижении ESG-повестки в компании. В отчётном году АКФ начал активный процесс ESG-трансформации не только с целью соответствия нормативным требованиям регулятора, но и внедрения лучших практик в области ответственного ведения бизнеса. Управление вопросами устойчивого развития было поэтапно интегрировано в существующую систему корпоративного управления. Так, стратегический надзор в области устойчивого развития, утверждение основополагающих политик, инициатив и оценка достигнутых результатов осуществляется Наблюдательным советом. С 2024 г. Наблюдательный совет ввёл в свою повестку ежеквартальную отчётность по ESG. Вопросы ведения ответственного бизнеса находятся в ежемесячной повестке Правления. Правление обеспечивает исполнение стратегии развития компании в области устойчивого развития, соблюдение, утверждённых Наблюдательным советом политик и процедур. Координация мероприятий в контексте устойчивого развития, реализация плана мероприятий по достижению целей и предоставление отчётности Правлению и Наблюдательному совету относится к компетенции ESG менеджера. За практическую реализацию тех или иных мероприятий отвечают руководители соответствующих подразделений.

УЧАСТИЕ В АССОЦИАЦИЯХ

АКФ активно участвует в деятельности национальных и международных ассоциаций. Членство в этих организациях позволяет компании эффективно выражать свои позиции, выстраивать конструктивный диалог с участниками микрофинансового рынка и обмениваться знаниями. Такое взаимодействие способствует внедрению передовых мировых практик и повышению устойчивости бизнеса.

АКФ является членом следующих ассоциаций:

- Ассоциация Микрофинансовых организаций Казахстана
- Fundacja Microfinance Centre
- Национальная палата предпринимателей Атамекен

Участие без членства (отчетность и взаимодействие)

Несмотря на отсутствие официального членства, АКФ осуществляет регулярное взаимодействие и предоставляет отчетность следующим организациям:

- Client Protection Pathway (как организация, взявшая на себя обязательства по защите прав клиентов)
- Казахстанская фондовая биржа (KASE)

Внутренние документы АКФ в области устойчивого развития

В отчётном периоде был разработан и одобрен ряд ключевых документов, регулирующих деятельность Компании в области устойчивого развития.

- Политика устойчивого развития
- ESG политика
- Политика экологической и социальной ответственности.

Различные аспекты устойчивого развития регулируются отдельными внутренними нормативными документами:

- Антикоррупционная политика
- Этический кодекс
- Руководство по корпоративной этике
- Политика взаимодействия с заинтересованными сторонами
- Социальная стратегия
- Политика по благотворительности

Данные политики обязательны к соблюдению всеми сотрудниками АКФ.

ВКЛАД В ДОСТИЖЕНИЕ ЦЕЛЕЙ ООН

АКФ осознает, что долгосрочное устойчивое развитие бизнеса зависит от решения общемировых задач в социальной, экологической и экономической сферах и разделяет приверженность международным и национальным целям, стандартам и принципам в области ESG и устойчивого развития, включая Цели в области устойчивого развития ООН.

АКФ учитывает Цели устойчивого развития ООН в ходе своей деятельности и стратегического планирования. В 2024 году АКФ определил для себя в качестве приоритетных 5 ЦУР ООН:

Вклад АКФ в 2024 г.

ЦУР 1 Ликвидация нищеты	• 45 817 клиентов получили финансирование от АКФ на общую сумму 37,4 млн тенге • 59% заёмщиков — женщины • 92% заёмщиков из сельской местности • Открытие 5 новых офисов в отдаленных сельских регионах страны
ЦУР 2 Ликвидация голода	• 1149 клиентов прошли обучения в рамках образовательного проекта «Алау», направленного на повышение финансовой грамотности • На основании опроса выборки клиентов, проведённой 60 Decibels — ведущей в мире компанией по изучению потребителей в целях социального воздействия: » 37% опрошенных отметили увеличение в доходах после получения кредита АКФ » 23% отметили улучшение в сфере финансовой грамотности » 30% отметили улучшение качества их жизни » 35% отметили, что их способность достигать цели напрямую связана с сотрудничеством с АКФ • Оказание благотворительной поддержки на сумму 6,3 млн тенге
ЦУР 4 Качественное образование	• 637 сотрудников прошли внутреннее обучение и 31 — внешнее • Создано 12 новых курсов для сотрудников • Открыт доступ для сотрудников к более 1000 курсам на платформе Eduson • Проведено 2 урока по финансовой грамотности для школьников Жамбылской области
ЦУР 5 Гендерное равенство	• 76% женщин работающих в АКФ • 52% женщин на руководящих позициях • 29% женщин в Наблюдательном совете АКФ • 59% заёмщиков женщины • 98% клиентов, прошедших тренинг по финансовой грамотности — женщины • В Кадровую политику была внесена расширенная формулировка политики недискриминации в отношении текущих сотрудников и кандидатов при найме, которая охватывает все международно признанные защищённые категории (internationally recognized protected categories)
ЦУР 8 Достойная работа и экономический рост	• Обеспечение занятостью более 570 человек, 86% которых из сельских регионов Казахстана • Ежегодное повышение заработной платы • АКФ — ответственный налогоплательщик. • 90% выданных займов на развитие предпринимательства



ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ
С ЗАИНТЕРЕСОВАННЫМИ
СТОРОНАМИ

В своей ежедневной деятельности АКФ активно взаимодействует с разнообразными заинтересованными сторонами. Ключевыми заинтересованными сторонами Компании согласно «Политике взаимодействия с заинтересованными сторонами в рамках устойчивого развития» являются участники (акционеры), клиенты, сотрудники всех уровней, инвесторы и кредиторы, поставщики и

партнёры, профессиональные сообщества, органы государственного управления и регулятор, СМИ и местные сообщества.

В целях повышения эффективности взаимодействия АКФ ежегодно собирает обратную связь от приоритетных заинтересованных сторон и использует их для улучшения своих бизнес-процессов. Сбор обратной связи происходит путём замера уровня удовлетворённости клиентов, замера уровня вовлеченности персонала, получения обратной связи от акционеров, членов Наблюдательного совета, кредиторов и регулятора.

Способы взаимодействия с заинтересованными сторонами

Заинтересованные стороны	Способы и каналы взаимодействия
Акционеры, Наблюдательный совет и инвесторы	- Общее собрание акционеров - Ежеквартальные заседания Наблюдательного совета - Коммуникации посредством различных каналов связи (электронная почта, телефон, презентации, встречи онлайн и оффлайн) - Предоставление годового, социального и аудиторского отчётов - Публикации в социальной сети LinkedIn и корпоративном вебсайте АКФ
Персонал	- Доступ к Правлению (встречи онлайн и оффлайн) - Корпоративный телеграмм канал - Опросы сотрудников, в том числе оценка уровня вовлеченности и лояльности - Горячая линия для информирования о нарушениях - Командообразующие мероприятия - Портал обучения сотрудников - Система сбора и обработки идей от сотрудников - Формирование корпоративной культуры и ценностей
Регулятор, государственные органы	- Предоставление отчётности с полным раскрытием информации - Аудиторские отчёты - Комиссии, запросы, проверки
Кредиторы	- Коммуникации посредством различных каналов связи (электронная почта, телефон, встречи онлайн и оффлайн) - Предоставление годового, социального и аудиторского отчётов - Предоставление полной и своевременной отчётности - Публикации в социальной сети LinkedIn и корпоративном вебсайте АКФ
Поставщики и партнёры	- Проведение встреч, переговоров - Взаимодействие в процессе выполнения работ или оказания услуг
Клиенты	- Предоставление горячей линии - Взаимодействие с клиентами лицом к лицу в офисах Компании - Исследование удовлетворённости клиентов - Приём и обработка жалоб и предложений - Публикации в социальных сетях и корпоративном вебсайте - Коммуникации через колл-центр и WhatsApp - Предоставление тренинга по финансовой грамотности
Местные сообщества и СМИ	- Благотворительность и поддержка регионов присутствия - Коммуникация посредством социальных сетей, СМИ и корпоративного вебсайта
Профильные сообщества	- Участие во встречах по развитию микрофинансового сектора - Участие в конференциях, форумах и других профильных мероприятиях - Участие в опросах и исследованиях по микрофинансовому сектору



Придерживаясь принципов прозрачности и добросовестности, АКФ ставит одной из главных целей в закупках минимизацию затрат.

ВЗАИМОДЕЙСТВИЕ
С ПОСТАВЩИКАМИ

АКФ осуществляет закупки товаров, работ, услуг в соответствии с «Положением по закупкам». Закупочная деятельность Компании строится на принципах прозрачности, добросовестности и соблюдения требований законодательства Республики Казахстан. В рамках стратегии устойчивого развития Компания стремится к оптимизации процессов закупок и повышению эффективности взаимодействия с поставщиками.

Основными принципами, которых придерживается Компания в процессе закупок, являются:

- Принцип непрерывности бизнес процессов, подразумевающий обеспечение всех подразделений необходимыми товарами и услугами не допуская простоев и аварийных ситуаций
- Принцип взаимодействия, подразумевающий тесную связь всех подразделений Компании с целью обеспечения своевременных поставок
- Принцип экономической эффективности, подразумевающий стремление Компании к минимизации затрат в части закупок
- Принцип партнёрства, подразумевающий выстраивание отношений с поставщиками и подрядчиками на долгосрочной и взаимовыгодной основе
- Принцип конкуренции и открытости, подразумевающий выбор поставщиков и подрядчиков на условиях свободной конкуренции с учетом требований к ним с точки зрения надёжности и безопасности заключения сделок.
- Принцип централизации и децентрализации в зависимости от экономически обоснованного подхода к закупке групп товаров
- Принцип разумного контроля, подразумевающий постоянную работу в части внутреннего и внешнего контроля, анализируя своевременность исполнения запросов филиалов, уровень предлагаемых цен, качество закупаемой продукции и оказываемых услуг, надёжность поставщиков и подрядчиков, возможные риски
- Принцип стандартизации процесс закупочной деятельности, подразумевающий стремление к максимальной прозрачности закупочного процесса.

В Компании внедрена система контроля за крупными закупками:

- Закупки общей стоимостью более 25 000 долларов США по одной сделке рассматриваются и одобряются Наблюдательным советом
- Закупки общей стоимостью от 1,0 млн тенге и выше (по ИТ оборудованию — от 100 тыс. тенге и выше) рассматриваются Закупочным комитетом

При этом для соблюдения принципа конкуренции и экономической эффективности для принятия решения по закупке Компания рассматривает предложения не менее чем от трёх поставщиков. Этот подход позволяет минимизировать риски, связанные с завышением цен, ограниченным выбором, зависимостью от одного поставщика и возможным лоббированием интересов отдельных поставщиков, а также способствует обеспечению высокого качества приобретаемых товаров и услуг.

АКФ поддерживает все усилия по удержанию высокой доли участия местных поставщиков в процессе закупок с целью поддержки бизнеса и стимулирования национальной экономики. В отчётном году 98% поставщиков являлись Казахстанскими компаниями.

В планах АКФ на ближайшие годы внедрение аудита поставщиков в соответствии с социальными и экологическими критериями согласно международным требованиям в области устойчивого развития, что усилит репутацию Компании как ответственного участника рынка.

Экологическая ответственность

ВОЗДЕЙСТВИЕ НА ОКРУЖАЮЩУЮ СРЕДУ

С учётом специфики деятельности у Компании отсутствуют экологические аспекты, сопровождающиеся высокими экологическими рисками, и уровень собственного воздействия на окружающую среду незначителен. Вместе с тем АКФ осознает важность минимизации негативного воздействия на окружающую среду и стремится к рациональному использованию ресурсов. Так, в отчётном году Компания начала систематическое отслеживание экологических показателей, что стало важным шагом в формировании экологической стратегии.

В отчётном году Компания не нарушала экологическое законодательство Республики Казахстан и не подвергалась штрафам со стороны контролирующих природоохранных органов.

УПРАВЛЕНИЕ ОТХОДАМИ

Большинство отходов, которые образуются в ходе деятельности Компании относятся к неопасным отходам.

С 2020 г. АКФ ведёт раздельный сбор отходов в головном офисе, способствуя сокращению количества отходов, отправляемых на захоронение. В остальных отделениях Компании невозможно ведение раздельного сбора отходов в связи с отсутствием компаний по сбору и утилизации в сельских регионах Казахстана.

АКФ сотрудничает с Компанией «Eco Network», которая имеет разрешение на сбор, транспортировку и утилизацию раздельного сбора мусора. Накопление отходов осуществляется в специальные эко-боксы, которые изготавливаются Обществом сле-

пых. Тем самым, Компания не только вносит свой небольшой вклад в сокращение экологического следа и повышение осведомлённости сотрудников о принципах раздельного сбора мусора, но и вносит вклад в поддержку социально уязвимых групп населения. В отчётном году головной офис Компании сдал 789 кг офисных отходов.

Утилизация архивных документов производится через Компанию «Reisswolf Казахстан», которая занимается безопасным уничтожением данных и документов по всей Европе. В отчётном году Компания утилизировала 2 596 кг архивных документов.

Объём образования отходов ГО, кг

Виды отходов	2023	2024
Всего	2 231,6	3 383,9
Пластик	99,4	83,2
Алюминий	6,4	3,7
Стекло	76,7	31,0
Макулатура	564,1	670,0
Архивные документы	1 485,0	2 596,0

В 2024 году Компания добилась значительного прогресса в снижении объёмов отходов по ключевым категориям, таким как пластик, алюминий и стекло. По сравнению с 2023 годом объём пластиковых отходов сократился на 16%, алюминиевых на 42%, а стеклянных на 60%. Этот результат был достигнут благодаря усилению корпоративной культуры ответственного потребления. Среди ключевых мер, повлиявших на снижение объёмов отходов был переход на многоразовые материалы и отказ от одноразового пластика в офисах и активное обучение сотрудников правилам раздельного сбора мусора. В головном офисе было собрано и переработано 670 кг. В филиалах ведётся мониторинг объёма закупаемой бумаги, который составил в отчётном году 19 тонн. Среди практических мер, которые АКФ предпринимает для сокращения использования бумаги можно выделить поэтапный переход на электронный документооборот, автоматизацию различных внутренних процессов, отказ от печати документов без необходимости и оптимизацию процесса печати.

Утилизация компьютерной, электронной и оргтехники в 2024 г. производилась в трёх филиалах и головном офисе через ТОО «V-Recycling.kz». В 2024 г. Компания не предоставляла развёрнутую статистику по весу сданных отходов на утилизацию. Согласно документации ТОО имущество АКФ было утилизировано в соответствии с требованиями санитарно-эпидемиологических, экологических и иных норм и правил Республики Казахстан, а именно, перемолоты для дальнейшей переработки во вторсырьё для отечественных производителей.



1 197 кВт
Сэкономлено электроэнергии



753 м³
Уменьшена площадь свалки



13 400 л
Сэкономлено воды



7 шт
Спасено деревьев

Будущие инициативы

В 2025 году Компания планирует вести приблизительный учёт количества отходов, образующихся в филиальной сети АКФ.

УПРАВЛЕНИЕ ВОДНЫМИ РЕСУРСАМИ

Потребление воды в АКФ носит преимущественно бытовой характер (для нужд офисов). Потребление бутилированной воды в офисах АКФ в отчетном году составило 32 280 л.

Все офисы Компании расположены в арендуемых зданиях, где водоснабжение и водоотведение управляются владельцами недвижимости. В отчётном году владельцы помещений не предоставляли данных о фактическом объёме водопотребления, что ограничило возможность его мониторинга и количественной оценки.

Несмотря на это, АКФ осознает важность рационального использования водных ресурсов. В долгосрочной перспективе компания рассматривает возможность взаимодействия с арендодателями для получения более детальной информации о водопользовании и разработки дополнительных мер по его оптимизации.

Размещение офисов и охраняемые природные территории

АКФ осознает важность сохранения природных территорий и биоразнообразия, поэтому при открытии новых офисов компания не размещает их вблизи охраняемых природных зон, национальных парков или других экологически уязвимых территорий. Это позволяет минимизировать потенциальное воздействие на окружающую среду и исключить возможное негативное влияние на экосистемы.

Будущие инициативы

В 2025 г. АКФ продолжит укреплять свои принципы устойчивого развития и планирует разработать «Экологическую стратегию», которая станет важным шагом в систематизации и улучшении управления экологическими аспектами деятельности компании. В рамках этой стратегии компания планирует определить ключевые экологические цели, направленные на минимизацию негативного воздействия на окружающую среду, разработать индикаторы и методы оценки, основанные на международных практиках, что позволит объективно измерять прогресс и повысить прозрачность своей деятельности в области экологии.

ИЗМЕНЕНИЕ КЛИМАТА

Климатические изменения — одна из самых серьёзных угроз XXI века, затрагивающая безопасность, здоровье и благополучие миллиардов людей, а также состояние экосистем и биоразнообразия. В отчёте о глобальных рисках 2024 Всемирного экономического форума изменение климата было отмечено, как один из ключевых долгосрочных рисков, стоящих перед человечеством. Повышение температуры, экстремальные погодные явления, утрата биоразнообразия и нехватка природных ресурсов создают серьёзные угрозы для экономики и бизнеса. Для преодоления необходимы скоординированные усилия государств, бизнеса и общества, направленные на интеграцию климатической стратегии, снижение выбросов и адаптацию к новым реалиям.

Выбросы парниковых газов и электропотребление

В 2024 г. АКФ провёл первый анализ выбросов парниковых газов за 2024 и 2023 гг. Оценка была проведена согласно одобренной Правлением «Методики расчёта углеродного следа деятельности АКФ» в сентябре 2024 г. Методика расчёта разработана в соответствии с требованиями следующих международных и Казахстанских нормативных актов:

- Методика расчёта выбросов и поглощения парниковых газов Республики Казахстан.
- Перечень отраслевых бенчмарков для регулируемых секторов экономики Республики Казахстан в рамках национальной системы квотирования выбросов парниковых газов.
- Рамочная конвенция Организации Объединённых Наций об изменении климата (UNFCCC), 1992.
- Руководящие принципы по национальным инвентаризациям парниковых газов Межправительственной группы экспертов по изменению климата (МГЭИК) 2006 года (IPCC Guidelines for National Greenhouse Gas Inventories, 2006).
- Стратегия достижения углеродной нейтральности Республики Казахстан до 2060 года: Утверждённый документ «Стратегия достижения углеродной нейтральности Республики Казахстан до 2060 года».

- Шестой оценочный доклад Межправительственной группы экспертов по изменению климата (МГЭИК) 2022 года (IPCC Sixth Assessment Report, 2022).
- Greenhouse Gas Protocol Scope 2 Guidance: An amendment to the GHG Protocol Corporate Standard.
- Greenhouse Gas Protocol: A Corporate Accounting and Reporting Standard.
- ISO 14064-1:2018 «Greenhouse gases — Part 1: Specification with guidance at the organization level for quantification and reporting of greenhouse gas emissions and removals».

В рамках данной методики углеродный след Компании представлен расчётом воздействия следующих значимых аспектов:

- Прямые выбросы ПГ (Scope 1) от эксплуатации собственного автопарка.
- Косвенные выбросы ПГ (Scope 3) от эксплуатации стороннего автотранспорта в рамках деятельности Компании, выбросы от приобретённой электрической энергии в арендованных офисах и выбросы, образующиеся от командировок сотрудников с использованием авиации и железнодорожного транспорта.
- В соответствии с требованиями методических указаний по количественному определению объёма косвенных энергетических выбросов парниковых газов (GHG Protocol) значение объёма косвенных энергетических выбросов приводятся с точностью до 1 тонны CO2.
- Выбросы парниковых газов выражены в тоннах CO2-экв и охватывают выбросы CO2, CH4 и N2O.

В 2024 г. АКФ осуществлял расчёт выбросов от приобретённой электрической энергии в 44 офисах из 64 и не осуществлял расчёт косвенных выбросов от использованию теплоэнергии в связи с отсутствием данных для расчёта.

Потребление энергетических ресурсов в 2024 году составило 293 057 кВт·ч (в 2023 г. – 207 578 кВт·ч). Рост потребления энергетических ресурсов связан с увеличением офисов, которые стали предоставлять данные по электричеству (+12 офисов).



Переходя от признания климатических рисков к конкретным действиям, АКФ внедрила систему для точного подсчета и анализа собственных выбросов.

Выбросы от эксплуатации собственного (Scope 1) и арендованного транспорта (Scope 3) производились согласно требований и принципов Международного стандарта для учёта выбросов парниковых газов (Greenhouse Gas Protocol) и в соответствии с Руководящими принципами национальных инвентаризаций парниковых газов МГЭИК, 2022 (Шестой оценочный доклад). В рамках проведённых по итогам 2024 г. расчётов выбросы парниковых газов по собственному и арендованному транспорту составили 695 тонн CO2-экв.

Выбросы от потребления электрической энергии (Scope 3) производились с использованием территориального метода с использованием территориальных коэффициентов выбросов при производстве энергии для Республики Казахстан, данные о которых содержатся в Перечне бенчмарков в регулируемых секторах экономики Республики Казахстан. В рамках проведённых по итогам 2024 г. расчётов выбросы парниковых газов от потребления электрической энергии составили 233 тонны CO2-экв.

Выбросы от командировок сотрудников с использованием авиации и железнодорожного транспорта (Scope 3) производились при помощи открытого сервиса по подсчёту углеродного следа. В рамках проведённых по итогам 2024 г. расчётов выбросы парниковых газов по командировкам составили 31 тонну CO2-экв.

УПРАВЛЕНИЕ КЛИМАТИЧЕСКИМИ ИЗМЕНЕНИЯМИ

В 2024 году АКФ не осуществлял специальных мероприятий по управлению климатическими рисками. Однако, осознавая растущую значимость данной темы и требования стандартов устойчивой отчётности, Компания планирует внедрить систему управления климатическими рисками в 2025 году.

Выбросы парниковых газов, тонн CO2-экв

	2023	2024
Scope 1	14 700	11 171
Scope 2	–	–
Scope 3	792 726	948 183
Итого	807 426	959 354

Выбросы парниковых газов отдельно по каждому виду парниковых газов, тонн

	2023	2024
CO2	787 899	904 438
CH4	1 956	5 465
N2O	17 537	49 450
Итого	807 392	959 354

Выбросы парниковых газов, тонн CO2-экв

	2024
Командировки сотрудников	31 486
Потребление электрической энергии	233 075
Сжигание топлива автомобилями	694 793

Будущие инициативы:

В будущем АКФ планирует довести сбор по электроэнергии в 100% офисов, внедрить оценку теплопотребления и разработать инициативы по повышению энергоэффективности.

Приложения

КОНТАКТНАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Полное наименование	ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд”»
Юридический адрес Головного офиса	Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Ауэзова д. 60, 4 этаж, офис 10
Телефон	5061 (бесплатно с мобильного телефона)
Корпоративный интернет-ресурс	www.asiancreditfund.com
Электронная почта для обратной связи по отчёту	esg@acfund.kz
Контактное лицо по работе с инвесторами и акционерами	Сильченко Наталья N.Silchenko@acfund.kz
Реквизиты аудитора	ТОО «Grant Thornton» Республика Казахстан, г. Алматы, пр. Аль-Фараби 15, н.п. 21В БЦ «Нурлы Тау», 4В, офис 2103 www.grantthorntonkz.com almaty@kz.gt.com
Реквизиты регистратора	АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Сатпаева 30/8, нежилое помещение 163 +7 (727) 262 08 46, 355 47 60 www.kacd.kz
Отчетный период:	2024 г.
Дата выхода отчета:	Июль 2025 г.
Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0008.М от 04.03.2021 года	

ГЛОССАРИЙ

АМФОК	Ассоциация Микрофинансовых Организаций Казахстана	ESG	(environmental, social, governance) - ответственное отношение к окружающей среде, высокая социальная ответственность и качество корпоративного управления
АРРФР	Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка	GRI	(Global Reporting Initiative) - Глобальная инициатива по отчётности — это международная независимая организация, разрабатывающая стандарты для подготовки отчётности в области устойчивого развития.
ВВП	валовый внутренний продукт	HR	(Human Resources) - управление человеческими ресурсами
ВНД	внутренний нормативный документ	IT	(Information Technology) - информационные технологии
ГО	головной офис	KASE	(Kazakhstan Stock Exchange) - Казахстанская фондовая биржа
кВт·ч	киловатт-час (единица потребления электроэнергии)	KPI	(Key Performance Indicators) - ключевые показатели эффективности
КПН	корпоративный подоходный налог	MFC	Микрофинансовый центр — ведущая международная сеть социального финансирования, объединяющая более 140 организаций в 36 странах Европы и Центральной Азии
МСБ	малый и средний бизнес	N2O	закись азота
МСФО	Международные стандарты финансовой отчетности	NPL	(Non-Performing Loans) - необслуживаемые займы
МФО	Микрофинансовая организация	PAR	(Portfolio at Risk) - портфель в риске
НБРК	Национальный Банк Республики Казахстан	ROA	(Return on Assets) - рентабельность активов
НС	Наблюдательный совет	ROE	(Return on equity) - рентабельность капитала
ОВА	отдел внутреннего аудита	ROI	(Return on investments) - показатель рентабельности инвестиций
ООН	Организация Объединенных Наций	SMART	метод описания цели, включающий в себя конкретность, измеримость, достижимость, важность и определённость по срокам
ПГ	парниковые газы	SWOT	(strenghts, weaknesses, oportunites, threats) - метод стратегического анализа, который используется для оценки текущего положения компании, проекта или продукта.
ПВК	Правила внутреннего контроля	USAID	(United States Agency for International Development) - Агентство США по международному развитию
ПОД/ФТ	Противодействие легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путём, и финансированию терроризма		
РК	Республика Казахстан		
РППУ	Резерв по потенциальным убыткам		
СМИ	средства массовой информации		
ТОО	Товарищество с ограниченной ответственностью		
АКФ	(Компания) ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд”»		
ЦУР	цели устойчивого развития ООН		
ALCO	(Asset-liability Committee) Комитет по управлению активами и обязательствами		
BOPA	(Base of the Pyramid Asia) - участник АКФ		
CH4	метан		
CO2	углекислый газ		
Creatio	глобальный поставщик неcodируемой платформы для автоматизации рабочих процессов и CRM		

Финансовая отчетность

за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

Содержание

Примечания к финансовой отчетности

81	Отчет независимых аудиторов	88	1. Общая информация	104	9. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	109	19. Чистый процентный доход
84	Отчёт о финансовом положении	88	2. Основы подготовки финансовой отчетности			110	20. Расходы по ожидаемым кредитным убыткам
85	Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	89	3. Существенная информация об учётной политике	105	10. Основные средства	110	21. Чистый (убыток) / прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток
86	Отчёт об изменениях в капитале	95	4. Существенные учетные суждения и оценки	105	11. Аренда		
86	Отчёт о движении денежных средств	97	5. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности	106	12. Нематериальные активы	110	22. Операционные расходы
		99	6. Денежные средства и их эквиваленты	106	13. Прочие активы и обязательства	111	23. Финансовые и условные обязательства
		99	7. Средства в кредитных организациях	107	14. Уставный капитал	112	24. Справедливая стоимость финансовых инструментов
		100	8. Займы клиентам	107	15. Средства кредитных организаций	114	25. Управление рисками
				108	16. Субординированный долг	124	26. Управление капиталом
				108	17. Договора прямого репо	124	27. Операции со связанными сторонами
				108	18. Расходы по корпоративному подоходному налогу		

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

Руководство ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности Компании, достоверно отражающей, финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2024 года, результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

При подготовке данной финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- применение обоснованных целесообразных оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнение требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями финансовой отчетности 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 непрерывную деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 28 марта 2025 года.

Жакупова Ж.Б.
Председатель правления

Жумаханова Т. Н.
Главный бухгалтер

28 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы



Отчет независимых аудиторов

Участникам и Наблюдательному Совету ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд“»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, отчета о прибыли или убытке и прочем 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 существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях 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 со стандартами бухгалтерского учета МСФО (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее – «МСА»). Наша ответственность, согласно указанным стандартам, далее раскрывается в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая Международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (далее – «Кодекс СМСЭБ»), применимым к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса, и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности организаций публичного интереса в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими,

чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

Почему мы считаем вопрос ключевым для аудита?

Оценка ожидаемых кредитных убытков по займам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» (далее «МСФО (IFRS) 9»).

По состоянию на 31 декабря 2024 года валовая сумма займов клиентам составила 37 479 147 тыс. тенге. Сумма ожидаемых кредитных убытков («ОКУ») составила 1 868 829 тыс. тенге.

В Примечании 8 к финансовой отчетности представлено раскрытие валовой балансовой стоимости займов и соответствующих резервов по ожидаемым кредитным убыткам.

Мы определили обесценение займов клиентам ключевым вопросом аудита вследствие значительности и субъективности суждений, используемых руководством Компании, а также в отношении того что у займов при оценке ОКУ существует риск не корректной оценки вследствие значительности и субъективности суждений, используемых руководством Компании, а также риск ошибок в используемой исходной информации, включая некорректные данные по займам, такие как дата погашения, суммы задолженностей, неточные или неполные исходные допущения для оценки вероятности дефолта (PD), уровня потерь при дефолте (LGD), а также несоответствие исторической и прогнозной информации рыночным индикаторам.

Что было сделано в рамках аудита?

Мы получили понимание процессов и контрольных процедур, относящихся к выдаче займов, управлению кредитными рисками и оценке ОКУ по займам клиентам.

Мы оценили обоснованность методологии учета резервов по займам и ее соответствие требованиям МСФО (IFRS) 9.

Мы проверили, что исходные данные и ключевые допущения, используемые в моделях оценки PD и LGD, учитывают исторические данные о понесенных кредитных убытках, а также прогнозную информацию в отношении макроэкономических факторов, оказывающие влияние на оценку.

На выборочной основе по займам мы провели детальный анализ кредитоспособности заемщиков и критически оценили анализ Компании в отношении значительного увеличения кредитного риска (этап 2) и наличия кредитного обесценения (этап 3). Мы оценили систему внутренних кредитных рейтингов, факторы кредитного риска и проверили, были ли своевременно выявлены события обесценения, такие как просрочка в выплате начисленного процентного дохода или основного долга, реструктуризация и ухудшение финансовых показателей для того, чтобы оценить надлежащую стадию обесценения займов.

На выборочной основе мы проанализировали точность и полноту исходных данных, включенных в модели ОКУ, таких как адекватность оценки PD, стоимость залогов и статистика по восстановлению займов, проверили корректность информации, используемой в моделях ОКУ.

Мы оценили адекватность и полноту раскрытия информации по займам клиентам в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной финансовой отчетности в соответствии со стандартами бухгалтерского учета МСФО, выпущенными СМСБУ 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 ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умыш-

- ленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности Компании в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы

соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, предпринятых для устранения угроз или примененных мерах предосторожности.

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

Евгений Жемалетдинов
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000553 от 20 декабря 2003 года

Ержан Досымбеков
Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

Государственная лицензия №18015053 от 3 августа 2018 года на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан

28 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Отчёт о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	Прим.	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1 934 706	1 187 053
Средства в кредитных организациях	7	556 124	4 330 305
Займы клиентам	8	35 610 318	25 012 912
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	1 278 779	1 450 768
Основные средства	10	421 615	276 159
Активы в форме права пользования	11	55 063	126 359
Нематериальные активы	12	302 598	271 957
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		–	12 433
Прочие активы	13	142 300	114 806
ИТОГО АКТИВЫ		40 301 503	32 782 752
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	1 507 797	553 797
Нераспределенная прибыль		4 512 676	3 484 783
ИТОГО КАПИТАЛ		6 020 473	4 038 580
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства кредитных организаций	15	29 724 698	25 790 775
Субординированный долг	16	2 934 444	1 405 534
Договоры прямого репо	17	1 146 077	1 153 482
Обязательства по аренде	11	60 100	134 391
Выпущенные долговые ценные бумаги		47 423	–
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		15 836	–
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	18	23 742	16 606
Прочие обязательства	13	328 710	243 384
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		34 281 030	28 744 172
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		40 301 503	32 782 752

Примечания на страницах 88–124 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Жакупова Ж.Б.

Председатель правления

Жумаханова Т. Н.

Главный бухгалтер

28 марта 2025 года

Республика Казахстан, г. Алматы

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы	19	13 250 227	9 266 919
Процентные расходы	19	(6 706 064)	(4 542 066)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам		6 544 163	4 724 853
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	20	(869 347)	(682 188)
Чистые процентные доходы		5 674 816	4 042 665
Чистый (убыток) / прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	(43 020)	12 224
Чистая прибыль / (убыток) по операциям с иностранной валютой		17 317	(105 345)
торговые операции		(55 975)	(89 674)
переоценка валютных статей		73 292	(15 671)
Операционные расходы	22	(4 186 660)	(2 948 961)
Прочие доходы		25 227	44 533
Прочие расходы		(2 440)	(8 000)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		1 485 240	1 037 116
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(331 758)	(199 862)
Чистая прибыль		1 153 482	837 254
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупный доход за год		1 153 482	837 254

Примечания на страницах 88–124 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Жакупова Ж.Б.

Председатель правления

Жумаханова Т. Н.

Главный бухгалтер

28 марта 2025 года

Республика Казахстан, г. Алматы

Отчёт об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2022 года		553 797	2 837 172	3 390 969
Чистая прибыль		–	837 254	837 254
Прочий совокупный доход		–	–	–
Итого совокупный доход за год		–	837 254	837 254
Дивиденды	14		(189 643)	(189 643)
На 31 декабря 2023 года		553 797	3 484 783	4 038 580
Чистая прибыль		–	1 153 482	1 153 482
Прочий совокупный доход		–	–	–
Итого совокупный доход за год		–	1 153 482	1 153 482
Дивиденды	14		(125 589)	(125 589)
Взнос в уставный капитал	14	954 000	–	954 000
На 31 декабря 2024 года		1 507 797	4 512 676	6 020 473

Отчёт о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		1 485 240	1 037 116
Корректировки на:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов и активов в виде права пользования	10,11,12	243 579	204 240
Начисленные процентные доходы	19	(13 250 227)	(9 266 919)
Начисленные процентные расходы	19	6 706 064	4 542 066
Расходы по созданию резервов по ожидаемым кредитным убыткам	20	869 347	682 188
Расходы по неиспользованным отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы		44 095	26 281
Нереализованная (прибыль) / убыток от курсовой разницы		(73 292)	15 671
Чистый убыток / (прибыль) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	43 020	(12 224)
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		375	13 345
Прочие расходы		–	(23 076)
Отток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале		(3 931 799)	(2 781 312)

Отчёт о движении денежных средств (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2024 года

В тыс. тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Увеличение / (уменьшение) операционных активов:			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		323 564	576 972
Займы клиентам		(11 172 986)	(7 860 813)
Средства в кредитных организациях		4 175 012	(2 514 011)
Прочие активы		113 122	(36 131)
(Уменьшение) / увеличение операционных обязательств:			
Займы, полученные по договорам прямого репо		(163 449)	(1 013 619)
Прочие обязательства		41 080	95 338
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(10 615 456)	(13 533 576)
Проценты полученные		12 960 220	8 988 368
Проценты уплаченные		(5 906 303)	(4 089 207)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(296 353)	(206 493)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(3 857 892)	(8 840 908)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	10	(199 678)	(165 947)
Приобретение нематериальных активов	12	(94 927)	(182 722)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(294 605)	(348 669)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление средств от кредитных организаций	15	14 840 584	13 347 408
Поступление средств по субординированному долгу	16	1 397 170	688 125
Погашение средств кредитных организаций	15	(12 102 441)	(8 134 398)
Выплата основной суммы обязательств по аренде	11	(128 441)	(133 613)
Выпущенные облигации		46 528	–
Взносы в уставный капитал	14	954 000	–
Выплата дивидендов	14	(125 589)	(189 643)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		4 881 811	5 577 879
Чистое увеличение / (уменьшение) денежных средств и их эквивалентов		729 314	(3 611 698)
Влияние изменения в резерве на ожидаемые кредитные убытки на денежные средства и их эквиваленты		(3 020)	(2 592)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		21 359	(1 682)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года	6	1 187 053	4 803 025
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	1 934 706	1 187 053

Примечания на страницах 88–124 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Жакупова Ж.Б.
Председатель правления

Жумаханова Т. Н.
Главный бухгалтер



28 марта 2025 года
Республика Казахстан, г. Алматы

1. Общая информация

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Компания») было зарегистрировано 27 октября 2005 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. 29 декабря 2014 года Компания была перерегистрирована в связи с решением её участников об изменении наименования Компании с ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» в ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд», в соответствии с законом Республики Казахстан «Закон о микрофинансовых организациях». Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство»).

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имела 14 филиалов и 67 отделений в Республике Казахстан (на 31 декабря 2023 года: 11 филиалов и 61 отделение).

Участниками Компании являются BORA PTE LTD с долей в 98,69% и ТОО «Каравелла Инвест» с долей в 1,31% (31 декабря 2023 года: BORA PTE LTD с долей в 98,32% и ТОО «Каравелла Инвест» с долей в 1,68%). По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов доли участников BORA PTE LTD распределены следующим образом:

Наименование	Доля участия, %	
	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Investment Fund for Developing Countries	30,31%	30,31%
Finnish Fund Industrial Cooperation LTD	25,87%	25,87%
Selfinvest APS	17,33%	17,33%
Прочие участники, владеющие менее 8% каждый	26,49%	26,49%
	100,00%	100,00%

Головной офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Ауэзова, д. 60.

По состоянию на 31 декабря 2024 года количество работников Компании составляло 571 человек (на 31 декабря 2023 года: 477 человек).

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Принцип соответствия

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам бухгалтерского учета (далее – «СМСБУ»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

Принципы подготовки

Финансовая отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением инвестиционной недвижимости и некоторых финансовых инструментов. Финансовая отчетность представлена в Казахстанских тенге (далее – «тенге»), который также является функциональной валютой. Все суммы округлены до тысяч, за исключением специально оговоренных случаев.

Непрерывность деятельности

Данная финансовая отчетность была подготовлена исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство полагает, что Компания будет генерировать денежный поток, достаточный для покрытия своих обязательств. Руководство Компании не имеет намерения или необходимости ликвидировать, или значительно уменьшить объемы ее бизнеса.

Функциональная валюта

Статьи, включенные в финансовую отчетность Компании, измеряются в валюте первичной экономической среды, в которой предприятие функционирует (далее – «функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге (далее – «тенге»).

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципами учета по исторической стоимости, за исключением некоторых основных средств и финансовых инструментов.

Обменные курсы иностранных валют на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»), использованные Компанией при составлении финансовой отчетности по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов являются следующими:

	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Обменный курс на конец года		
Тенге / 1 доллар США	525,11	454,56
Тенге / 1 евро	546,74	502,24

3. Существенная информация об учётной политике

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (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);
- справедливая стоимость через прибыль или убыток (ССПУ).

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению кредитов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает займы клиентам и прочие финансовые вложения 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 счёт 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 учёта т. н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удержи-

ваемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретённых финансовых активов.

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

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 счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (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 счёт 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.

Реклассификация финансовых активов и обязательств
Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. В 2024 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты
Денежные средства и их эквиваленты состоят из денежных средств в кассе, текущих счетов и средств в кредитных учреждениях, срок погашения которых составляет до 90 дней с даты возникновения и которые свободны от договорных обязательств.

Договоры репо и обратного репо и заемные операции с ценными бумагами
Договоры продажи и обратной покупки ценных бумаг (договоры репо) отражаются в отчётности как обеспеченные операции финансирования. Ценные бумаги,

реализованные по договорам репо, продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении и переводятся в категорию ценных бумаг, предоставленных в качестве залога по договорам репо, в случае наличия у контрагента права на продажу или повторный залог данных ценных бумаг, вытекающего из условий договора или общепринятой практики. Соответствующие обязательства включаются в состав средств кредитных организаций или клиентов. Приобретение ценных бумаг по договорам обратной продажи (обратного репо) отражается в составе денежных средств и их эквивалентов, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентного дохода и начисляется в течение срока действия договоров репо по методу эффективной процентной ставки.

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчёте о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчёте о прибыли или убытке в составе прибыли за вычетом убытков по операциям с торговыми ценными бумагами. Обязательство по возврату таких ценных бумаг отражается по справедливой стоимости в составе обязательств по торговым операциям.

Заёмные средства
Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций, выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда
Компания в качестве арендатора
Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью.

Компания признала обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования
Компания признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования проверяются на предмет обесценения.

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

Для расчёта приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств на дату начала

аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью
Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Она также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. менее 2 100 тыс. тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Взаимозачёт финансовых инструментов
Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта 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 организации или кого-либо из контрагентов.

Эти условия, как правило, не выполняются в отношении генеральных соглашений о взаимозачёте, и соответствующие активы и обязательства отражаются в отчёте о финансовом положении в полной сумме.

Реструктуризация займов
Компания будет стремиться реструктурировать займы в тех случаях, когда заёмщик не может придерживаться установленного графика погашения вследствие объективных изменений в обстоятельствах,

но при этом Компания считает, что заёмщик в состоянии погасить займ в полном объёме по изменённому графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например займа, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым займом, а разница признаётся в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании займов относятся к Стадии 1 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков (далее – ОКУ), кроме случаев, когда созданный займ считается приобретённым или созданным кредитно-обесценённым (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание займа клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

- изменение валюты займа;
- 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 ставке вознаграждения, Компания признаёт прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в отчёте о прибыли или убытке и прочем 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-обесценённых. После классификации актива в качестве кредитно-обесценённого в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Стадии 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финан-

совых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

- Срок действия прав на получение денежных потоков от актива истёк;
- 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 сохранила за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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 учёте в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе.

Списание

Финансовые активы списываются либо частично, либо целиком, только когда Компания больше не ожидает возмещения их стоимости. Если сумма, подлежащая списанию, выше, чем величина накопленного резерва под обесценение, то разница сначала учитывается как увеличение резерва, который затем применяется к валовой балансовой стоимости. Любые последующие восстановления относятся на доходы/расходы по кредитным убыткам. Списание относится к прекращению признания.

Финансовые обязательства

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному

налогу (далее – «КПН») рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компании придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют её деятельность. Однако, остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Активы и обязательства по отложенному КПН рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный КПН отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный КПН возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Активы по отложенному КПН отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному КПН и обязательства

оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе «Операционных расходов».

Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учёта затрат на повседневное обслуживание, 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 объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Категории основных средств	Срок эксплуатации
Компьютерное оборудование	5–10 лет
Транспортные средства	5–10 лет
Офисная мебель и оборудование	2–10 лет

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе «Операционных расходов», за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 1 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Резервы

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

Отчисления от вознаграждений работников

В 2024 году Компания выплачивает социальный налог в бюджет Республики Казахстан в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан по единой ставке в размере 9,5% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2023 год.: 9,5%). Часть суммы социального налога в размере 3,5% перечисляется в НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» (2023 год: 3,5%).

В 2024 году Компания выплачивает обязательные взносы по социальному медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2023 год: 3%).

Компания удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих сотрудников в 2024 году в качестве отчислений в АО «Единый накопительный пенсионный фонд», а также удерживает с заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага, индивидуальный подоходный налог по единой ставке в размере до 10%.

Капитал

Уставный капитал. Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском дополнительно-

го уставного капитала, признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

Выручка признаётся, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и, если прибыль может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

Процентный и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентный доход или расходы.

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 расчёту процентного дохода на основе валовой стоимости.

В случае ПСКО финансовых активов Компания рассчитывает процентный доход с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентный доход по всем финансовым активам, оцениваемым по ССПУ, признаётся с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Процентные доходы» в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Сделки в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту – «КФБ») и публикуемому НБРК, действующему на дату операции. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе по статье «Чистые доходы / (расходы) по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

4. Существенные учетные суждения и оценки

В процессе применения учётной политики руководством Компании, помимо учётных оценок, были сделаны следующие суждения, которые имеют наибольшее существенное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчётности:

Определение срока аренды договоров с возможностью продления

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трех до пяти лет. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у неё достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Аренда — оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заёмных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения

актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания оценивает ставку привлечения дополнительных заёмных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

Справедливая стоимость финансовых инструментов
Если справедливая стоимость финансовых инструментов, отражённая в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в Примечании 24.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам
Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей.

К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;

- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей оценки ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем ВВП, влияние на показатели вероятности дефолта (PD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 25.

Вопросы, связанные с климатом
Долгосрочные последствия изменения климата для финансовой отчетности трудно предсказать, и от организаций требуется делать существенные допущения и разрабатывать оценки. Допущения, используемые Компанией, подвержены неопределенностям, связанным с изменениями в регулировании (например, зеленые налоги, принятые правилами), новые экологические обязательства, принятые Компанией для достижения своих целей по сокращению выбросов углерода, разработка новых технологий, истощение природных ресурсов, используемых для производства телекоммуникационного оборудования и т. д. Из-за этих неопределенностей цифры, представленные в будущей финансовой отчетности Компании, могут отличаться от оценок, установленных на момент утверждения настоящей финансовой отчетности (см. Примечание 10 – Основные средства).

5. Применение новых и пересмотренных международных стандартов финансовой отчетности
Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

Компания приняла в течение отчетного года следующие новые и пересмотренные стандарты, вступившие в силу 1 января 2023 года:

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств в качестве краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»;
- МСФО (IFRS) S1 – «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием»;
- МСФО (IFRS) S2 – «Раскрытие информации, связанной с климатом»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде».

Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств на краткосрочные и долгосрочные»
В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСБУ (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В июне 2022 года. Совет по МСФО решил финализировать предлагаемые поправки к МСБУ (IAS) 1, опубликованные в предварительном проекте «Долгосрочные обязательства с ковенантами» с некоторыми изменениями («поправки 2022»).

В поправках разъясняется следующее:

- что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом,

Данные поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставок»
В мае 2023 года СМСБУ опубликовал изменения в стандарты МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», разъясняющие характеристики соглашений о финансировании поставщиков и требующие дополнительного раскрытия информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации, содержащиеся в поправках, призваны помочь пользователям финансовой отчетности в понимании влияния соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Эти поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

МСФО S1 «Общие требования к раскрытию финансовой информации, связанной с устойчивым развитием» и МСФО S2 «Раскрытие информации, связанной с климатом»
В июне 2023 года Совет по стандартам устойчивого развития (International Sustainability Standards Board) опубликовал новые стандарты МСФО (IFRS) S1 в области устойчивого развития, разработанные с целью раскрытия информации о рисках и возможностях по всем направлениям развития, в том числе по цепочкам поставок, способных повлиять на денежные потоки, доступность к финансированию и стоимости капитала и МСФО (IFRS) S2, устанавливающий требования к выявлению, оценке и раскрытию информации о рисках и возможностях связанных с климатом, который содержит следующие требования к раскрытию информации:

- физические риски, связанные с изменением климата;
- переходные риски, связанные с изменением климата;
- возможности, связанные с изменением климата;
- климатическая устойчивость организации.

Стандарты вступили в силу в отношении годовых отчетных периодов, начавшихся 1 января 2024 года или после этой даты. Компания оценивает влияние данных стандартов на деятельность и финансовую отчетность Компании (Примечание 4 – Вопросы, связанные с климатом, Примечание 23 – Охрана окружающей среды, Примечание 25 – Управление рисками).

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Арендные обязательства при продаже и обратной аренде» не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Новые и пересмотренные МСФО – выпущенные, но еще не вступившие в силу

- Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.
- Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»;
 - МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»;
 - Поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена»;
 - МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации».

Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 – «Классификация и оценка финансовых инструментов»

В мае 2024 года СМСБУ выпустил поправки к МСФО 9 «Финансовые инструменты» и МСФО 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», касающиеся:

- расчета финансовых обязательств с использованием электронной платежной системы;
- оценки характеристик договорных денежных потоков финансовых активов, включая активы с экологическими, социальными и управленческими характеристиками.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2026 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

МСФО (IFRS) 18 – «Представление и раскрытие в финансовой отчетности»

В апреле 2024 года СМСБУ выпустил новый стандарт МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытие в финансовой отчетности», устанавливающий требования к представлению и раскрытию информации в финансовой отчетности общего назначения. МСФО (IFRS) 18 заменяет МСБУ (IAS) 1 «Представление финансовой отчетности».

Основная цель МСФО (IFRS) 18 состоит в том, чтобы обеспечить сопоставимость и прозрачность отчета о результатах деятельности и обеспечить представление показателей эффективности, определенных руководством.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2027 года или после этой даты. Допускается досрочное применение, и этот факт должен быть раскрыт. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок.

Компания не ожидает, что поправки к МСБУ (IAS) 21 – «Отсутствие возможности обмена» и к МСФО (IFRS) 19 – «Дочерние компании без публичной отчетности: раскрытие информации» окажут существенное влияние на финансовую отчетность Компании.

6. Денежные средства и их эквиваленты

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

В тыс. тенге	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Текущие счета в казахстанских банках	1 637 516	583 520
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	242 815	507 139
Денежные средства на счетах брокеров	55 533	96 598
Денежные средства в кассе	2 797	731
	1 938 661	1 187 988
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(3 955)	(935)
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 934 706	1 187 053

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов все денежные средства и их эквиваленты были классифицированы в Стадию 1. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2024 и 2023 годов не было переводов между стадиями.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, денежные средства и их эквиваленты были выражены в следующих валютах:

В тыс. тенге	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Евро	846 033	188
Доллар США	671 157	96 037
Тенге	417 516	1 090 828
Итого денежные средства и их эквиваленты	1 934 706	1 187 053

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

В тыс. тенге	2024 г.	2023 г.
Резерв на начало года	(935)	(4 037)
Начисление резерва (Прим. 20)	(3 020)	(2 592)
Реклассификация резерва (Прим. 7)	–	5 694
Резерв на конец года	(3 955)	(935)

7. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов средства в кредитных организациях предоставлены следующим образом:

Средства, ограниченные в использовании, на счетах в казахстанских банках (тыс. тенге):

	Дата образования	Процентная ставка	Дата погашения	Валюта	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
АО Народный банк	03.10.2022	0,00–1,00%	31.12.2027	Евро, долл. США	547 005	478
АО Форте банк	28.06.2022	14,50%	28.06.2025	Евро, долл. США	5 698	2 828 801
АО Евразийский банк	28.03.2023	16,75%	28.03.2028	Евро	5 465	1 506 720
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам					(2 044)	(5 694)
Итого деньги, ограниченные в использовании					556 124	4 330 305

Компания на 31 декабря 2024 года имела на счетах в банках денежные средства в сумме 558 168 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 4 335 999 тыс. тенге), предоставленные Компанией в качестве залогового обеспечения по определенным займам, полученным Компанией от кредитных организаций.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, средства в кредитных организациях были выражены в следующих валютах:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Евро	554 940	3 042 335
Доллар США	3 228	1 287 970
Итого деньги, ограниченные в использовании	558 168	4 330 305

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Резерв на начало года	(5 694)	–
Реклассификация резерва (Прим. 6)	–	(5 694)
Восстановление резерва (Прим. 20)	3 650	–
Резерв на конец года	(2 044)	(5 694)

8. Займы клиентам

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, займы клиентам представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Займы клиентам	37 479 147	26 339 315
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1 868 829)	(1 326 403)
Итого займы клиентам	35 610 318	25 012 912

Нижепредставлен анализ займов в разрезе продуктов:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Индивидуальные займы	36 748 384	24 915 249
Групповые займы	730 763	1 424 066
Итого займы клиентам	37 479 147	26 339 315

Особенностью группового кредитования является предоставление займов, необеспеченных залогом, группе лиц, заключивших договор о солидарной ответственности по кредиту.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, в состав займов клиентам включено начисленное вознаграждение в сумме 815 075 тыс. тенге и 617 527 тыс. тенге, соответственно.

Нижепредставлен анализ займов в разрезе полученного обеспечения:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Необеспеченные займы	36 464 330	25 252 883
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	451 095	811 730
Займы, обеспеченные движимым имуществом	563 722	274 702
Итого займы клиентам	37 479 147	26 339 315

Для снижения своего кредитного риска Компания по определенным займам требует от клиентов обеспечение, в виде автотранспорта и недвижимости, общая стоимость которого составила по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов 2 233 305 тыс. тенге и 2 364 388 тыс. тенге соответственно.

Нижепредставлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по индивидуальным займам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>Индивидуальные займы (в тыс. тенге)</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	23 401 412	531 202	982 635	24 915 249
Новые созданные активы	27 576 781	–	–	27 576 781
Активы, которые были погашены	(15 428 467)	(173 983)	(55 491)	(15 657 941)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	166 157	13 130	34 088	213 375
Переводы в первую стадию	1 796	(1 796)	–	–
Переводы во вторую стадию	(466 328)	466 328	–	–
Переводы в третью стадию	(748 290)	(86 736)	835 026	–
Возмещение убытков	774	–	21 870	22 644
Списанные суммы	–	–	(321 724)	(321 724)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	34 503 835	748 145	1 496 404	36 748 384

<i>Индивидуальные займы (в тыс. тенге)</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2024 года	(312 075)	(149 745)	(664 451)	(1 126 271)
Новые созданные активы	(416 864)	–	–	(416 864)
Активы, которые были погашены	116 177	50 994	30 389	197 560
Переводы в первую стадию	(14)	14	–	–
Переводы во вторую стадию	101 488	(101 488)	–	–
Переводы в третью стадию	174 484	57 332	(231 816)	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую	275 958	(44 142)	(231 816)	–
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	54 052	(60 362)	(634 131)	(640 441)
Возмещение убытков	(774)	–	(21 870)	(22 644)
Списанные суммы	–	–	321 724	321 724
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2024 года	(283 526)	(203 255)	(1 200 155)	(1 686 936)

Нижепредставлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по групповым займам за год, закончившийся 31 декабря 2024 года:

<i>Групповые займы (в тыс. тенге)</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	1 184 829	40 369	198 868	1 424 066
Новые созданные активы	315 845	–	–	315 845
Активы, которые были погашены	(905 333)	–	(59 517)	(964 850)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(12 309)	(1 460)	(2 058)	(15 827)
Переводы во вторую стадию	(7 940)	7 940	–	–
Переводы в третью стадию	(44 779)	(26 655)	71 434	–
Списанные суммы	–	–	(28 471)	(28 471)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2024 года	530 313	20 194	180 256	730 763

Групповые займы (в тыс. тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2024 года	(21 331)	(11 014)	(167 787)	(200 132)
Новые созданные активы	(7 487)	–	–	(7 487)
Активы, которые были погашены	77 600	–	31 014	108 614
Переводы во вторую стадию	1 917	(1 917)	–	–
Переводы в третью стадию	35 779	24 380	(60 159)	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую	37 696	22 463	(60 159)	–
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(93 001)	(17 083)	(1 275)	(111 359)
Списанные суммы	–	–	28 471	28 471
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2024 года	(6 523)	(5 634)	(169 736)	(181 893)

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

Индивидуальные займы (в тыс. тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2023 года	15 628 489	346 302	468 034	16 442 825
Новые созданные активы	27 526 985	–	–	27 526 985
Активы, которые были погашены	(19 043 462)	(78 284)	(16 454)	(19 138 200)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	173 155	8 330	40 249	221 734
Переводы в первую стадию	1 130	(863)	(267)	–
Переводы во вторую стадию	(406 475)	406 475	–	–
Переводы в третью стадию	(476 598)	(147 478)	624 076	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(1 812)	(3 280)	(9 462)	(14 554)
Возмещение убытков	–	–	11 719	11 719
Списанные суммы	–	–	(135 260)	(135 260)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года	23 401 412	531 202	982 635	24 915 249

Индивидуальные займы (в тыс. тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2023 года	(190 272)	(86 222)	(322 366)	(598 860)
Новые созданные активы	(258 313)	–	–	(258 313)
Активы, которые были погашены	214 912	21 623	10 096	246 631
Переводы в первую стадию	(10)	9	1	–
Переводы во вторую стадию	122 807	(122 807)	–	–
Переводы в третью стадию	5 100	103 761	(108 861)	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую	127 897	(19 037)	(108 860)	–
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(206 319)	(67 015)	(372 668)	(646 002)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	20	906	5 806	6 732
Возмещение убытков	–	–	(11 719)	(11 719)
Списанные суммы	–	–	135 260	135 260
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2023 года	(312 075)	(149 745)	(664 451)	(1 126 271)

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

Индивидуальные займы (в тыс. тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2023 года	1 704 804	36 260	157 900	1 898 964
Новые созданные активы	1 290 631	–	–	1 290 631
Активы, которые были погашены	(1 702 376)	(8 888)	(34 729)	(1 745 993)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(7 860)	794	445	(6 621)
Переводы во вторую стадию	(29 117)	29 117	–	–
Переводы в третью стадию	(71 153)	(16 831)	87 984	–
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(100)	(83)	(129)	(312)
Возмещение убытков	–	–	17 554	17 554
Списанные суммы	–	–	(30 157)	(30 157)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2023 года	1 184 829	40 369	198 868	1 424 066

Индивидуальные займы (в тыс. тенге)	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Резерв по ОКУ на 1 января 2023 года	(28 582)	(11 357)	(144 152)	(184 091)
Новые созданные активы	(17 345)	–	–	(17 345)
Активы, которые были погашены	30 001	2 573	22 657	55 231
Переводы во вторую стадию	8 285	(8 285)	–	–
Переводы в третью стадию	1 053	14 593	(15 646)	–
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую	9 338	6 308	(15 646)	–
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(14 745)	(8 562)	(43 333)	(66 640)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	2	24	84	110
Возмещение убытков	–	–	(17 554)	(17 554)
Списанные суммы	–	–	30 157	30 157
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2023 года	(21 331)	(11 014)	(167 787)	(200 132)

Модифицированные и реструктурированные кредиты

Компания прекращает признание финансового актива, например кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признаётся в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Стадии 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом.

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 признаёт прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В течение 2024 года Компания модифицировала условия некоторых кредитов, в том числе предоставила кредитные каникулы. Компания оценила данные модификации как незначительные. В результате этого Компания признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания, в размере 320 387 тыс. тенге, учтённый

в составе процентных доходов по кредитам клиентам в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

<i>Займы клиентам, модифицированные в течение периода</i>		
	2024 год	2023 год
Амортизированная стоимость до модификации	58 780	72 631
Чистый убыток в результате модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания	320 387	14 866

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества
Размер и вид обеспечения, предоставления которого требует Компания, зависит от оценки кредитного риска контрагента. Установлены принципы в отношении допустимости видов обеспечения и параметров оценки.

Нижеперечислены основные виды полученного обеспечения и их залоговая стоимость:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Гарантии третьих физических лиц	38 794 742	21 767 106
Недвижимость	1 273 295	1 865 547
Транспортные средства	926 609	455 945
Запасы	33 401	42 896
Итого обеспечения	41 028 047	24 131 494

Возможность взыскания кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заёмщика, чем от стоимости обеспечения. Политика Компании предусматривает обращение взыскания за счёт продажи обеспечения в исключительных случаях. Это подтверждается предыдущим опытом получения и продажи обеспечения в случае неспособности заёмщика выполнить обязательства перед Компанией.

Концентрация займов клиентам
По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которых составляют 10% или более от капитала Компании. В соответствии с законодательством Республики Казахстан максимальная сумма микрокредита одному заёмщику составляет 73 840 тыс. тенге на 31 декабря 2024 года (31 декабря 2023 года: 36 637 тыс. тенге).

9. Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

<i>Долговые инструменты</i>		
	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
<i>В тыс. тенге</i>		
Еврооблигации Министерства финансов РК	1 278 779	1 450 768
Итого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1 278 779	1 450 768

Нижепредставлено движение по финансовым инструментам, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

	2024 год	2023 год
Долговые ценные бумаги на начало года	1 422 483	2 010 730
Продажа ценных бумаг	(303 649)	(577 122)
Изменение справедливой стоимости	(27 452)	10 601
Курсовые разницы	160 863	(21 726)
Долговые ценные бумаги на конец года	1 252 245	1 422 483
Вознаграждение начисленное	26 534	28 285
Итого ценные бумаги на конец года	1 278 779	1 450 768

По состоянию на 31 декабря 2024 года долговые ценные бумаги в сумме 1 146 077 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1 130 007 тыс. тенге) являлись залогом по займам, полученным по договорам прямого репо (Примечание 17).

10. Основные средства

Основные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель и оборудование	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2023 года	120 640	14 522	130 861	266 023
Поступления	78 603	19 500	67 844	165 947
Выбытия	(14 384)	(9 692)	(13 922)	(37 998)
На 31 декабря 2023 года	184 859	24 330	184 783	393 972
Поступления	158 634	–	41 044	199 678
Выбытия	(10 632)	–	(4 559)	(15 191)
На 31 декабря 2024 года	332 861	24 330	221 268	578 459
Накопленный износ:				
На 1 января 2023 года	(41 752)	(7 093)	(58 145)	(106 990)
Амортизационные отчисления	(15 731)	(2 020)	(17 749)	(35 500)
Выбытия	9 030	3 796	11 851	24 677
На 31 декабря 2023 года	(48 453)	(5 317)	(64 043)	(117 813)
Амортизационные отчисления	(31 721)	(1 950)	(20 176)	(53 847)
Выбытия	10 444	–	4 372	14 816
На 31 декабря 2024 года	(69 730)	(7 267)	(79 847)	(156 844)
Чистая балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2023 года	136 406	19 013	120 740	276 159
На 31 декабря 2024 года	263 131	17 063	141 421	421 615

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, основные средства не передавались в качестве залога по обязательствам Компании.

По состоянию на 31 декабря 2024 года стоимость полностью самортизированных основных средств составила 31 330 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 33 535 тыс. тенге).

11. Аренда

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

Активы в форме права пользования представлены правом Компании на использование помещений по договорам аренды. За год, закончившийся 31 декабря 2024 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 108,542 тыс. тенге (в 2023 году: 35,537 тыс. тенге) (Примечание 22).

<i>В тыс. тенге</i>	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2023 года	78 016	89 085
Новые поступления	292 078	292 078
Модификация	(112 065)	(113 159)
Начисление амортизации	(131 670)	–
Начисленные процентные расходы (прим. 19)	–	27 315
Выплата основной суммы и процентов по обязательствам по аренде	–	(160 928)
На 31 декабря 2023 года	126 359	134 391
Новые поступления	282 037	282 037
Модификация	(227 887)	(227 887)
Начисление амортизации	(125 446)	–
Начисленные процентные расходы (прим. 19)	–	16 179
Выплата основной суммы и процентов по обязательствам по аренде	–	(144 620)
На 31 декабря 2024 года	55 063	60 100

12. Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

По состоянию на 31 декабря 2024 года стоимость полностью амортизированных нематериальных активов составила 64 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 0 тенге).

<i>В тыс. тенге</i>	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость:</i>					
На 1 января 2023 года	5 252	174 249	–	9 688	189 189
Поступления	178 386	3 987	–	349	182 722
Выбытия	(2 581)	(3 761)	–	(228)	(6 570)
На 31 декабря 2023 года	181 057	174 475	–	9 809	365 341
Поступления	83 741	5 493	5 693	–	94 927
На 31 декабря 2024 года	264 798	179 968	5 693	9 809	460 268
<i>Накопленный износ:</i>					
На 1 января 2023 года	(2 020)	(56 380)	–	(4 460)	(62 860)
Амортизационные отчисления	(17 057)	(18 770)	–	(1 243)	(37 070)
Выбытия	2 581	3 748	–	217	6 546
На 31 декабря 2023 года	(16 496)	(71 402)	–	(5 486)	(93 384)
Амортизационные отчисления	(43 902)	(19 291)	–	(1 093)	(64 286)
На 31 декабря 2024 года	(60 398)	(90 693)	–	(6 579)	(157 670)
<i>Чистая балансовая стоимость:</i>					
На 31 декабря 2023 года	164 561	103 073	–	4 323	271 957
На 31 декабря 2024 года	204 400	89 275	5 693	3 230	302 598

13. Прочие активы и обязательства

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

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов прочие обязательства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Дебиторская задолженность	34 302	36 116
Итого прочие финансовые активы	34 302	36 116
Авансы выданные	58 462	53 948
Расходы будущих периодов	39 796	2 468
Запасы	2 133	16 811
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	1 158	205
Прочее	6 449	5 258
Итого прочие нефинансовые активы	107 998	78 690
Итого прочие активы	142 300	114 806

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками	16 122	12 461
Итого прочие финансовые обязательства	16 122	12 461
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	189 317	139 462
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	99 518	69 829
Прочее	23 753	21 632
Итого прочие нефинансовые обязательства	312 588	230 923
Итого прочие обязательства	328 710	243 384

14. Уставный капитал

Общее собрание участников Компании 25 сентября 2024 года решило увеличить капитал путем внесения дополнительного вклада только одним участником BOPA PTE LTD в размере 954 000 тыс. тенге. 16 октября 2024 года BOPA PTE LTD произвела взнос в уставный капитал Компании в виде денежных средств в полном объеме. В результате доля участника Компании BOPA PTE LTD выросла с 98,32% до 98,69%.

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляет 1 507 797 тыс. тенге и 553 797 тыс. тенге, соответственно.

В 2024 году Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 125 589 тыс. тенге (в 2023 году: объявила и выплатила 189 643 тыс. тенге).

15. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, средства кредитных организаций представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Год выдачи	Срок погашения	Ставки вознаграждения	Валюта	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Кредиты от инвестиционных фондов	2022–2024	2025–2031	4,68%–23,26%	Тенге, евро, долл. США	28 540 873	21 899 775
Кредиты от банков	2024	2027	18,6%	Тенге	1 183 825	3 891 000
Итого средства кредитных организаций					29 724 698	25 790 775

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания имеет кредиты от 18 инвестиционных фондов (31 декабря 2023 года: 15 инвестиционных фондов).

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, Компания имеет ряд финансовых и нефинансовых требований по кредитам. Руководство считает, что Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов по договорам с кредитными организациями.

Таблицы ниже отражают изменения в обязательствах Компании, возникших вследствие ведения финансовой деятельности, показывает денежные и неденежные изменения. Обязательства, возникшие вследствие ведения финансовой деятельности, это те, для которых прошлые денежные потоки были, либо будущие денежные потоки будут классифицированы в отчете о движении денежных средств, как денежные потоки от финансовой деятельности.

<i>В тыс. тенге</i>	1 янв. 2024 года	Привлечение средств	Оплата основного долга	Оплата процентных расходов	Начисленные процентные расходы	Эффект курсовых разниц	Прочее	31 дек. 2024 года
Средства кредитных организаций	25 790 775	14 840 584	(12 102 441)	(5 657 636)	6 386 637	509 990	(43 211)	29 724 698
Итого	25 790 775	14 840 584	(12 102 441)	(5 657 636)	6 386 637	509 990	(43 211)	29 724 698

<i>В тыс. тенге</i>	1 янв. 2023 года	Привлечение средств	Погашение основного долга	Погашение процентных расходов	Начисленные процентные расходы	Эффект курсовых разниц	Прочее	31 дек. 2023 года
Средства кредитных организаций	20 339 296	13 347 408	(8 134 398)	(3 971 677)	4 237 363	4 636	(31 853)	25 790 775
Итого	20 339 296	13 347 408	(8 134 398)	(3 971 677)	4 237 363	4 636	(31 853)	25 790 775

16. Субординированный долг

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов субординированный долг представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Дата образования	Процентная ставка	Дата погашения	Валюта	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Symbiotics Sicav (Lux)	21.12.2022	23,00%	21.12.2029	Тенге	708 123	710 201
Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V	13.12.2023	22,46%–23,26%	15.01.2029	Тенге	775 312	695 333
Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V	31.05.2024	21,50%	13.07.2029	Тенге	495 072	–
BOPA PTE LTD	15.10.2024	21,00%	15.10.2031	Тенге	955 937	–
Итого					2 934 444	1 405 534

31 мая 2024 года Компания получила субординированный заем до 13 июля 2029 года от Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V. в сумме 443 170 тыс. тенге с процентной ставкой 21,50% годовых. 15 октября 2024 года Компания получила субординированный заем до 15 октября 2031 года от BOPA PTE LTD в размере 954 000 тыс. тенге с процентной ставкой 21,00% годовых.

30 ноября 2023 Компания получила субординированный заем до января 2029 года от Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V. в сумме 688 125 тыс. тенге с процентной ставкой 23,26% годовых.

17. Договора прямого репо

<i>В тыс. тенге</i>	Дата погашения	Ставка, %	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
Договоры прямого репо	3 января 2025 года	14,95	1 146 077	1 153 482
Итого			1 146 077	1 153 482

Обеспечение обязательств

По состоянию на 31 декабря 2024 года займы, полученные по договорам прямого репо, были обеспечены финансовыми инструментами Компании, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 119 600 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1 130 007 тыс. тенге) (Примечание 9).

18. Расходы по корпоративному подоходному налогу

Расходы по корпоративному подоходному налогу (далее – «КПН») за 2024 и 2023 годы представлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	324 622	191 522
Расходы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	7 136	8 340
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	331 758	199 862

Ниже представлена сверка теоретического расхода по КПН, применимому к прибыли до налогообложения по действующей ставке КПН, с фактическим расходом по КПН за 2024 и 2023 годы:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	1 485 240	1 037 116
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретическая сумма расхода по корпоративному подоходному налогу	(297 048)	(207 423)
Налоговый эффект постоянных разниц:		
(Расходы не относимые на вычет) / необлагаемые доходы	(34 710)	7 561
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	(331 758)	(199 862)

Движение обязательств по отложенному КПН за годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2024 года	Изменения, признанные в отчёте о прибыли или убытке	31 дек. 2023 года	Изменения, признанные в отчёте о прибыли или убытке	1 янв. 2023 года
Активы по отложенному КПН					
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	19 904	5 938	13 966	2 325	11 641
Обязательства по аренде	12 020	(14 858)	26 878	9 061	17 817
Прочие обязательства	1 160	(1 047)	2 207	887	1 320
Итого активы по отложенному КПН	33 084	(9 967)	43 051	12 273	30 778
Обязательства по отложенному КПН					
Основные средства и нематериальные активы	(45 813)	(11 428)	(34 385)	(10 944)	(23 441)
Активы в форме права пользования	(11 013)	14 259	(25 272)	(9 669)	(15 603)
Итого обязательства по отложенному КПН	(56 826)	2 831	(59 657)	(20 613)	(39 044)
Итого чистые обязательства по отложенному КПН	(23 742)	(7 136)	(16 606)	(8 340)	(8 266)

19. Чистый процентный доход

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, чистый процентный доход представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Займы клиентам	12 952 951	9 072 028
Процентные доходы по краткосрочным депозитам	223 525	94 715
Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	62 805	60 617
Процентные доходы по операциям обратного репо	10 946	39 559
Итого процентные доходы	13 250 227	9 266 919

Процентные расходы:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Средства кредитных организаций	(6 386 637)	(4 237 363)
Процентные расходы по договорам прямого репо	(156 939)	(265 004)
Процентные расходы по аренде (Примечание 11)	(16 179)	(27 315)
Субординированный долг	(146 309)	(12 384)
Итого процентные расходы	(6 706 064)	(4 542 066)
Чистый процентный доход	6 544 163	4 724 853

20. Расходы по ожидаемым кредитным убыткам

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, расходы по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2024 год			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	(3 020)	–	–	(3 020)
Средства в кредитных организациях	7	3 650	–	–	3 650
Займы клиентам	8	(269 523)	(26 451)	(574 003)	(869 977)
Итого расходы по ожидаемым кредитным убыткам		(268 893)	(26 451)	(574 003)	(869 347)
В тыс. тенге	Прим.	2023 год			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	(2 592)	–	–	(2 592)
Займы клиентам	8	(251 787)	(50 451)	(377 358)	(679 596)
Итого расходы по ожидаемым кредитным убыткам		(254 379)	(50 451)	(377 358)	(682 188)

21. Чистый (убыток) / прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, чистая (убыток) / прибыль от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Переоценка финансовых инструментов	(63 969)	(14 206)
Доход от прироста стоимости при продаже финансовых инструментов	20 949	26 430
Итого чистый (убыток) / прибыль	(43 020)	12 224

22. Операционные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2024 и 2023 годов, операционные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2024 год	2023 год
Заработная плата, премии и прочие выплаты	2 748 285	1 925 522
Износ и амортизация	243 579	204 240
Профессиональные услуги	224 965	163 646
Транспортные расходы	168 464	143 489
Командировочные и представительские расходы	125 719	90 643
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	109 283	35 557
Текущая аренда	108 542	35 537
Комиссия банка	80 736	75 282
Реклама и маркетинг	43 087	36 868
Услуги связи и информационные услуги	41 752	26 419
Корпоративные мероприятия	41 374	12 070
Канцелярские товары	31 899	38 729
Ремонт и техническое обслуживание	22 723	37 314
Расходы по обслуживанию баз данных	11 735	9 235
Обучение персонала	7 268	14 481
Прочее	177 249	99 929
Итого операционные расходы	4 186 660	2 948 961

23. Финансовые и условные обязательства

Операционная среда

Рынки развивающихся стран, включая Казахстан, подвержены экономическим, политическим, социальным, судебным и законодательным рискам, отличным от рисков более развитых рынков. Законы и нормативные акты, регулирующие ведение бизнеса в Казахстане, могут быстро изменяться, существует возможность их произвольной интерпретации. Будущее направление развития Казахстана в большой степени зависит от налоговой и кредитно-денежной политики государства, принимаемых законов и нормативных актов, а также изменений политической ситуации в стране. В связи с тем, что Казахстан добывает и экспортирует большие объемы нефти и газа, экономика Казахстана особенно чувствительна к изменениям мировых цен на нефть и газ.

Руководство Компании следит за текущими изменениями в экономической ситуации и принимает меры, которые оно считает необходимыми для поддержания устойчивости и развития бизнеса Компании в ближайшем будущем. Однако, влияние изменений в экономической ситуации на будущие результаты деятельности и финансовое положение Компании на данный момент сложно определить.

Судебные иски и претензии

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем.

Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что события, явившиеся причиной возникновения обязательства, будут иметь место и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности. Руководство считает, что Компания не понесёт существенных убытков и, соответственно, в данной финансовой отчетности не был сформирован резерв.

Охрана окружающей среды

Руководство считает, что Компания соблюдает требования Республики Казахстан в отношении вопросов окружающей среды и не имеет существенных

обязательств по ним. Компания не отразила в данной финансовой отчетности резервы на покрытие возможных убытков.

Налогообложение

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2024 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налоговым, валютным и таможенным обязательствам, включая вопросы по трансфертному ценообразованию, будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2024 и 2023 годов. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Обязательства по капитальным затратам

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

Вопросы, связанные с климатом

Деятельность Компании подвергает ее правительственным санкциям из-за природоохранного законодательства или ущербу ее репутации из-за сообщений о невыполнении Компанией обязательств по изменению климата. Новые правила могут налагать сборы за невыполнение корректирующих действий в отношении рисков, связанных с климатом, или некоторые консультационные контракты могут стать обременительными из-за увеличения операционных расходов. Как и в предыдущем году, Компания в 2024 году не подвергалась каким-либо искам, связанным с экологическими соображениями, и не выявила никаких обременительных контрактов из-за вопросов, связанных с климатом.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

В соответствии с МСФО справедливая стоимость определяется с учетом цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в рамках обычной сделки между участниками рынка на дату оценки.

Компания использует иерархическую структуру методов оценки для определения и раскрытия информации о справедливой стоимости финансовых инструментов:

- **Уровень 1:** котировки на активном рынке (не скорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- **Уровень 2:** данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок

на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;

- **Уровень 3:** данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых исходных данных, при том, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе с обязательным раскрытием справедливой стоимости

За исключением некоторых финансовых инструментов в таблице ниже, руководство Компании полагает, что балансовая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости на постоянной основе в финансовой отчетности приблизительно равна их справедливой стоимости.

В тыс. тенге	31 декабря 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 934 706	1 934 706	–	1 187 053	1 187 053	–
Средства в кредитных организациях	556 124	556 124	–	4 330 305	4 330 305	–
Займы клиентам	35 610 318	35 973 978	363 660	25 012 912	25 171 823	158 911
Прочие финансовые активы	34 302	34 302	–	36 116	36 116	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	29 724 698	30 041 592	(316 894)	25 790 775	26 119 281	(328 506)
Субординированный долг	2 934 444	3 028 185	(93 741)	1 405 534	1 454 721	(49 187)
Обязательства по аренде	60 100	60 100	–	134 391	134 391	–
Договоры прямого репо	1 146 077	1 119 600	26 477	1 153 482	1 130 007	23 475
Прочие финансовые обязательства	16 122	16 122	–	12 461	12 461	–

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2024 и 2023 годов:

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2024 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, учитываемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	31.12.2024	1 278 779	–	–	1 278 779
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2024	1 934 706	–	–	1 934 706
Средства в кредитных организациях	31.12.2024	–	556 124	–	556 124
Займы клиентам	31.12.2024	–	35 973 978	–	35 973 978
Прочие финансовые активы	31.12.2024	–	–	34 302	34 302
Итого справедливая стоимость		3 213 485	36 530 102	34 302	39 777 889
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31.12.2024	–	30 041 592	–	30 041 592
Субординированный долг	31.12.2024	–	3 028 185	–	3 028 185
Обязательства по аренде	31.12.2024	–	–	60 100	60 100
Договоры прямого репо	31.12.2024	–	1 119 600	–	1 119 600
Прочие финансовые обязательства	31.12.2024	–	–	16 122	16 122
Итого справедливая стоимость		–	34 189 377	76 222	34 265 599
Справедливая стоимость, нетто		3 213 485	2 340 725	(41 920)	5 512 290

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, учитываемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	31.12.2023	1 450 768	–	–	1 450 768
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2023	1 187 053	–	–	1 187 053
Средства в кредитных организациях	31.12.2023	–	4 330 305	–	4 330 305
Займы клиентам	31.12.2023	–	25 171 823	–	25 171 823
Прочие финансовые активы	31.12.2023	–	–	36 116	36 116
Итого справедливая стоимость		2 637 821	29 502 128	36 116	32 176 065
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31.12.2023	–	26 119 281	–	26 119 281
Субординированный долг	31.12.2023	–	1 454 721	–	1 454 721
Обязательства по аренде	31.12.2023	–	–	134 391	134 391
Договоры прямого репо	31.12.2023	–	1 130 007	–	1 130 007
Прочие финансовые обязательства	31.12.2023	–	–	12 461	12 461
Итого справедливая стоимость		–	28 704 009	146 852	28 850 861
Справедливая стоимость, нетто		2 637 821	798 119	(110 736)	3 325 204

В течение 2024 и 2023 годов не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

25. Управление рисками

Введение

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

Процесс независимого контроля рисков не относится к рискам ведения деятельности, таким, например, как изменения экономической среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Наблюдательный Совет

Наблюдательный Совет Компании несёт ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

Руководство Компании

Руководство Компании несёт ответственность за мониторинг процесса управления рисками в Компании. Руководство Компании обеспечивает работу Компании в рамках установленных лимитов риска. В свою очередь, соответствующие департаменты напрямую управляют отдельными видами рисков и вместе с юристом производят постоянный контроль за соблюдением требований действующего законодательства.

Комитет по рискам

Комитет по рискам несёт общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепций, политик и лимитов рисков. Он отвечает за важные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

Комитет по аудиту

Основной целью Комитета по аудиту является оказание содействия эффективному выполнению Наблюдательным Советом Компании функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, оценка адекватной системы внутреннего контроля и мониторинг эффективности внутреннего и внешнего аудита.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками для того, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками Компании ежегодно проверяются департаментом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение Компанией этих процедур. Департамент внутреннего аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполняют свои договорные обязательства.

Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью финансовых активов, за исключением обеспеченных выданных займов. Большинство займов, выданных Компанией, при первоначальной выдаче являются обеспеченными.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Финансовые активы классифицированы по кредитным рейтингам, установленным международным рейтинговым агентством либо в соответствии с внутренними рейтингами Компании. Наивысший рейтинг – BBB. Финансовые активы инвестиционного класса имеют рейтинги от BBB до B–.

Финансовые активы Компании с учетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам по кредитным рейтингам, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	BBB	BBB–	BB+	BB	BB–	B+	Кредитный рейтинг не присвоен	31 дек. 2024 года
Денежные средства и их эквиваленты	–	384 620	–	179	1 491 577	–	55 533	1 931 909
Средства в кредитных организациях	–	–	556 124	–	–	–	–	556 124
Займы клиентам	–	–	–	–	–	–	35 610 318	35 610 318
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1 278 779	–	–	–	–	–	–	1 278 779
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	–	34 302	34 302
Итого финансовые активы	1 278 779	384 620	556 124	179	1 491 577	–	35 700 153	39 411 432

<i>В тыс. тенге</i>	BBB	BBB–	BB+	BB	BB–	B+	Кредитный рейтинг не присвоен	31 дек. 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты	–	618 166	466 732	–	–	4 826	96 598	1 186 322
Средства в кредитных организациях	–	–	4 330 305	–	–	–	–	4 330 305
Займы клиентам	–	–	–	–	–	–	25 012 912	25 012 912
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1 450 768	–	–	–	–	–	–	1 450 768
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	–	–	36 116	36 116
Итого финансовые активы	1 450 768	618 166	4 797 037	–	–	4 826	25 145 626	32 016 423

Согласно своей политике, Компания должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены с учетом различных категорий и в соответствии с политикой присвоения рейтинга Компании. Эквивалентные категории рейтинга оцениваются и обновляются регулярно.

Залоговое обеспечение

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента.

Руководство Компании проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под по ожидаемым кредитным убыткам.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономических факторов,

для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)

Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD)

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

Уровень потерь при дефолте (LGD)

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

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (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 отчётной 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 методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше про-

цесса Компания объединяет предоставленные ею займы в следующие группы:

- Стадия 1: При первоначальном признании займа Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Стадии 1 также относятся займы и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 2.
- Стадия 2: Если кредитный риск по займу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Стадии 2 также относятся займы и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Стадии 3.
- Стадия 3: Займы, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО: Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы – активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. ОКУ признаётся или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок.

	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 31 дек. 2024 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	
<i>В тыс. тенге</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 938 661	(3 955)	–	–	1 934 706
Средства в кредитных организациях	558 168	(2 044)	–	–	556 124
Займы клиентам	35 034 148	(290 049)	2 444 999	(1 578 780)	35 610 318
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1 278 779	–	–	–	1 278 779
Прочие финансовые активы	34 302	–	–	–	34 302

	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		Итого на 31 дек. 2023 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	
<i>В тыс. тенге</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	1 187 988	(935)	–	–	1 187 053
Средства в кредитных организациях	4 335 999	(5 694)	–	–	4 330 305
Займы клиентам	25 157 812	(494 165)	1 181 503	(832 238)	25 012 912
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1 450 768	–	–	–	1 450 768
Прочие финансовые активы	36 116	–	–	–	36 116

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда заёмщик 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 расчёта ОКУ или подходящим будет Стадия 2. К таким событиям относятся следующие:

- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заёмщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность, включая информацию о лишении/приостановлении лицензии на виды деятельности, а также информацию об отсутствии трудовой занятости или коммерческой деятельности заёмщика;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченности в судебные разбирательства заёмщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заёмщика.

По решению Кредитного комитета, Компания вправе использовать в качестве признаков обесценения дополнительные факторы риска:

- отсутствие связи с заёмщиком;
- судебные разбирательства по искам третьих лиц, где заёмщик выступает в качестве ответчика;
- утрата залогового обеспечения по кредиту или отсутствие должным образом оформленных залогов.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение трёх последовательных платежей согласно последнему утвержденному в соответствии с реструктуризацией графику подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1 в случае его «выздоровления», зависит от обновленного кредитного рейтинга на момент «выздоровления», а также наличия признаков значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

Казначейские операции

Казначейские операции Компании включают операции с организациями по оказанию финансовых услуг, банками, брокерами-дилерами, биржами и клиринговыми организациями. Для оценки таких отношений департамент кредитного риска Компании анализирует общедоступную информацию.

Групповые и индивидуальные займы

Потребительское кредитование включает в себя обеспеченные и не обеспеченные залогом займы физическим лицам. Основным показателем для оценки данных продуктов является количество дней просрочки.

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

Уровень потерь при дефолте

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3 и ПСКО. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Показатель LGD оценивается на ежемесячной основе Департаментом Управления Рисками Компании. Оценка кредитного риска основана на модели LGD, основанной на исторической информации о возмещении денежных средств и ожиданиях возмещения от продажи обеспечения. Стоимость залогового обеспечения оценивается с учётом корректировки на коэффициент ликвидности, после чего подвергается дисконтированию сроком на 2 года с использованием первоначальной эффективной ставки.

Значительное увеличение кредитного риска

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

Компания считает, что кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, если были выявлены:

- значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного займа или аналогичных кредитов с таким же ожидаемым сроком действия;
- наличие просроченной задолженности по основному долгу и/или процентам сроком свыше 30 календарных дней;
- значительные финансовые затруднения заёмщика;
- реструктуризация займа в связи с финансовыми затруднениями за последние 12 месяцев;
- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заёмщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность, включая информацию о лишении/приостановлении лицензии на виды деятельности, а также информацию об отсутствии трудовой занятости или коммерческой деятельности заёмщика;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченности в судебные разбирательства заёмщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе по финансовым инструментам, являющимся существенными и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Финансовые инструменты являются существенными, если сумма задолженности заёмщика или группы связанных заёмщиков на отчётную дату превышает или равняется порогу в размере 20 000 МРП.

По всем остальным классам активов Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе. Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы на индивидуальные и групповые займы.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

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

- уровень безработицы;
- базовые ставки НБРК;
- обменные курсы.

Исходные данные и модели, используемые при расчёте ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчётности. 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 (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например НБРК и международные финансовые институты). Эксперты департамента управления рисками Компании определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии.

Компания определила, что риски, связанные с климатом, не оказывают существенного влияния на подверженность кредитному риску и практику управления кредитным риском по причине (а) краткосрочного характера подверженности кредитному риску и (б) отсутствия недавних крупных событий, связанных с климатом, в основных регионах, где работают должники.

Географическая концентрация

Департамент по управлению рисками осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства и рыночных условиях, и оценивает их влияние на деятельность Компании.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР*	Итого на 31 дек. 2024 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 934 706	–	1 934 706
Средства в кредитных организациях	556 124	–	556 124
Займы клиентам	35 610 318	–	35 610 318
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1 278 779	–	1 278 779
Прочие финансовые активы	34 302	–	34 302
Итого финансовые активы	39 414 229	–	39 414 229
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	–	29 724 698	29 724 698
Субординированный долг	–	2 934 444	2 934 444
Обязательства по аренде	60 100	–	60 100
Договоры прямого репо	1 146 077	–	1 146 077
Прочие финансовые обязательства	16 122	–	16 122
Итого финансовые обязательства	1 222 299	32 659 142	33 881 441

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР*	Итого на 31 дек. 2023 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 187 053	–	1 187 053
Средства в кредитных организациях	4 330 305	–	4 330 305
Займы клиентам	25 012 912	–	25 012 912
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1 450 768	–	1 450 768
Прочие финансовые активы	36 116	–	36 116
Итого финансовые активы	32 017 154	–	32 017 154
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	3 891 000	21 899 775	25 790 775
Субординированный долг	–	1 405 534	1 405 534
Обязательства по аренде	134 391	–	134 391
Договоры прямого репо	1 153 482	–	1 153 482
Прочие финансовые обязательства	12 461	–	12 461
Итого финансовые обязательства	5 191 334	23 305 309	28 496 643

* Страны ОЭСР – члены Организации экономического сотрудничества и развития.

Риск ликвидности и управление источни-ками финансирования

Риск ликвидности — это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. Руководство осуществляет контроль над этим риском посредством анализа сроков погашения, определяя стратегию Компании на следующий финансовый период. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

<i>В тыс. тенге</i>	Средн. % ставка	Менее месяца / по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Больше 5 лет	Итого на 31 дек. 2024 года
Финансовые активы, по которым начисляются проценты							
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	1,00%	–	242 815	–	–	–	242 815
Средства в кредитных организациях	0,25%	–	–	–	558 168	–	558 168
Займы клиентам	41,55%	1 870 121	299 368	5 879 278	29 416 881	13 499	37 479 147
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	5,13%	26 534	–	–	1 252 245	–	1 278 779
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1 896 655	542 183	5 879 278	31 227 294	13 499	39 558 909
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением срочных депозитов до 90 дней		1 695 846	–	–	–	–	1 695 846
Прочие финансовые активы		34 302	–	–	–	–	34 302
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		1 730 148	–	–	–	–	1 730 148
Итого финансовые активы		3 626 803	542 183	5 879 278	31 227 294	13 499	41 289 057
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты							
Средства кредитных организаций	15,69%	–	–	228 334	29 496 364	–	29 724 698
Субординированный долг	23,00%	–	–	–	–	2 934 444	2 934 444
Обязательства по аренде	15,00%	–	–	10 979	49 121	–	60 100
Договоры прямого репо	14,95%	1 146 077	–	–	–	–	1 146 077
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1 146 077	–	239 313	29 545 485	2 934 444	33 865 319
Прочие финансовые обязательства		–	16 122	–	–	–	16 122
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты		–	16 122	–	–	–	16 122
Итого финансовые обязательства		1 146 077	16 122	239 313	29 545 485	2 934 444	33 881 441
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2 480 726	526 061	5 639 965	1 681 809	(2 920 945)	7 407 616
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		750 578	542 183	5 639 965	1 681 809	(2 920 945)	5 693 590

<i>В тыс. тенге</i>	Средн. % ставка	Менее месяца / по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Больше 5 лет	Итого на 31 дек. 2023 года
Финансовые активы, по которым начисляются проценты							
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	1,00%	–	507 139	–	–	–	507 139
Средства в кредитных организациях	0,25%	–	–	–	4 335 999	–	4 335 999
Займы клиентам	42,40%	1 269 299	272 269	5 546 782	19 220 609	30 356	26 339 315
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	5,81%	28 284	–	–	1 103 574	318 910	1 450 768
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		1 297 583	779 408	5 546 782	24 660 182	349 266	32 633 221
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Денежные средства и их эквиваленты		680 849	–	–	–	–	680 849
Прочие финансовые активы		36 116	–	–	–	–	36 116
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		716 965	–	–	–	–	716 965
Итого финансовые активы		2 014 548	779 408	5 546 782	24 660 182	349 266	33 350 186
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты							
Средства кредитных организаций	17,03%	–	–	102 759	25 688 016	–	25 790 775
Субординированный долг	23,00%	–	–	–	–	1 405 534	1 405 534
Обязательства по аренде	15,00%	–	–	119 874	14 517	–	134 391
Договоры прямого репо	14,95%	1 153 482	–	–	–	–	1 153 482
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1 153 482	–	222 633	25 702 533	1 405 534	28 484 182
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Прочие финансовые обязательства		–	12 461	–	–	–	12 461
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты		–	12 461	–	–	–	12 461
Итого финансовые обязательства		1 153 482	12 461	222 633	25 702 533	1 405 534	28 496 643
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		861 066	766 947	5 324 149	(1 042 351)	(1 056 268)	4 853 543
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		144 101	779 408	5 324 149	(1 042 351)	(1 056 268)	4 149 039

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению.

<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 до 5 лет	31 дек. 2024 года
Средства кредитных организаций	1 690 069	9 999 550	25 156 817	36 846 436
Субординированный долг	151 126	464 560	5 342 955	5 958 641
Обязательства по аренде	8 190	21 420	45 600	75 210
Договоры прямого репо	1 147 576	–	–	1 147 576
Прочие финансовые обязательства	–	16 122	–	16 122
Итого финансовые обязательства	2 996 961	10 501 652	30 545 372	44 043 985

<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 мес.	От 3 мес. до 1 года	От 1 до 5 лет	31 дек. 2023 года
Средства кредитных организаций	1 308 802	4 893 339	24 860 251	31 062 392
Субординированный долг	80 318	241 831	2 865 182	3 187 331
Обязательства по аренде	25 775	56 252	69 471	151 498
Договоры прямого репо	1 157 236	–	–	1 157 236
Прочие финансовые обязательства	–	12 461	–	12 461
Итого финансовые обязательства	2 572 131	5 203 883	27 794 904	35 570 918

Рыночный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск управляется и контролируется с использованием анализа чувстви-

тельности. У Компании отсутствуют существенные концентрации рыночного риска, за исключением концентрации по иностранным валютам.

Компания не подвержена риску изменения процентных ставок, так как ставки по финансовым активам и обязательствам являются фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря 2024 и 2023 годов по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных

курсах по отношению к тенге на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными.

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2024 года, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	417 516	671 157	846 033	1 934 706
Средства в кредитных организациях	–	–	556 124	556 124
Займы клиентам	35 610 318	–	–	35 610 318
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	–	1 278 779	–	1 278 779
Прочие финансовые активы	34 302	–	–	34 302
Итого финансовые активы	36 062 136	1 949 936	1 402 157	39 414 229
Финансовые обязательства				
Средства кредитных организаций	26 063 213	1 694 925	1 966 560	29 724 698
Субординированный долг	2 934 444	–	–	2 934 444
Обязательства по аренде	60 100	–	–	60 100
Договоры прямого репо	1 146 077	–	–	1 146 077
Прочие финансовые обязательства	16 122	–	–	16 122
Итого финансовые обязательства	30 219 956	1 694 925	1 966 560	33 881 441
Открытая позиция	5 842 180	255 011	(564 403)	5 532 788

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 090 828	96 037	188	1 187 053
Средства в кредитных организациях	–	1 287 970	3 042 335	4 330 305
Займы клиентам	25 012 912	–	–	25 012 912
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	–	1 450 768	–	1 450 768
Прочие финансовые активы	36 116	–	–	36 116
Итого финансовые активы	26 139 856	2 834 775	3 042 523	32 017 154
Финансовые обязательства				
Средства кредитных организаций	20 438 029	2 676 553	2 676 193	25 790 775
Субординированный долг	1 405 534	–	–	1 405 534
Обязательства по аренде	134 391	–	–	134 391
Договоры прямого репо	1 153 482	–	–	1 153 482
Прочие финансовые обязательства	12 461	–	–	12 461
Итого финансовые обязательства	23 143 897	2 676 553	2 676 193	28 496 643
Открытая позиция	2 995 959	158 222	366 330	3 520 511

Анализ чувствительности к валютному рынку

Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса каждой из нижеперечисленных валют по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

<i>В тыс. тенге</i>	2024 год		2023 год	
	Изменение в валютном курсе	Влияние на прибыль до расходов по КПН	Изменение в валютном курсе	Влияние на прибыль до расходов по КПН
Валюта				
Доллар США	20%	51 002	20%	31 644
	–20%	(51 002)	–20%	(31 644)
Евро	20%	(112 881)	20%	73 266
	–20%	112 881	–20%	(73 266)

Риск досрочного погашения

Риск досрочного погашения — это риск того, что Компания понесет финансовый убыток вследствие того, что ее клиенты и контрагенты погасят займы или потребуют погашения обязательств раньше или позже, чем предполагалось.

Руководство Компании полагает, что кредиторы Компании не потребуют досрочного погашения займов, и дебиторы не погасят досрочно свои займы, что может оказать существенное влияние на чистый доход Компании. Это допущение основывается на данных за четыре предыдущих финансовых года.

Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит. Менеджер по операционным рискам и сотрудник по обеспечению соответствия под контролем юридическо-го отдела совместно с Правлением

несут ответственность за управление операционным риском, присущим деятельности, процедурам и системам Компании. В процессе работы сотрудник по обеспечению соответствия осуществляет контроль над последовательностью и эффективностью контроля над риском несоблюдения нормативных требований в Компании.

Ценовой риск

Ценовой риск — это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для отдель-

ной ценной бумаги или ее эмитента, или факторами, влияющими на все ценные бумаги, обращающиеся на рынке. Компания подвержена ценовому риску в связи с влиянием общих или специфичных изменений на рынке на ее инвестиции.

Анализ чувствительности чистой прибыли или убытка к изменениям котировок ценных бумаг (составленный на основе позиций, действующих по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, и упрощенного сценария снижения или роста котировок всех ценных бумаг на 1%) может быть представлен следующим образом:

	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
<i>В тыс. тенге</i>	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
Рост стоимости ценных бумаг на 1%	12 788	14 508
Снижение стоимости ценных бумаг на 1%	(12 788)	(14 508)

26. Управление капиталом

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, нормативов, установленных законодательством Республики Казахстан.

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

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

В соответствии с действующими требованиями к капиталу, установленными НБРК для зарегистрированных микрофинансовых организаций, Компания должна поддерживать коэффициент достаточности капитала первого уровня (k1) не ниже 0,1, максимальный размер риска на одного заемщика (k2) не выше 0,25 и коэффициент леввереджа (k3) не выше 10. На 31 декабря 2024, коэффициенты достаточности капитала составляли: k1 – 0,218; k2 – 0,007; и k3 – 3,918.

27. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСБУ (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.

Долгосрочные финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

<i>В тыс. тенге</i>	Категория	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
ВОРА PTE LTD	Участник	954 000	–

Процентные расходы

<i>В тыс. тенге</i>	Категория	31 дек. 2024 года	31 дек. 2023 года
ВОРА PTE LTD	Участник	1 937	–

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2024 и 2023 годов ключевой управленческий персонал состоит из Председателя правления, Финансового директора, Директора по развитию бизнеса, Директора по операционной деятельности, Директора по кадрам и членов Наблюдательного Совета общей численностью 11 человек и 9 человек, соответственно.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в расходы на персонал в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составляет 102 467 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2024 года (2023 год: 143 029 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствие с внутренними положениями Компании.

ЗАМЕТКИ

Финансовая поддержка, которая **создаёт возможности**

Ул. Ауэзова, д. 60
050008 г. Алматы
Республика Казахстан

+7 (727) 250-61-90
info@acfund.kz
www.asiancreditfund.com
www.acfund.kz

  Asian Credit Fund
 [asiancreditfund](https://www.instagram.com/asiancreditfund)