



25 лет

**ГODOVOЙ ОТЧЁТ
2022**



СОДЕРЖАНИЕ

Обращение председателя правления	4
О компании	6
Региональная сеть АКФ	7
Основные вехи 25-летнего развития	8
Ключевые показатели развития	10
Показатели за 2022 год	11
Характеристика кредитного портфеля	12
Финансовая грамотность	13
Наблюдательный совет	14
Истории успеха клиентов АКФ	16
Финансовая отчетность	20



ОБРАЩЕНИЕ ПРЕДСЕДАТЕЛЯ ПРАВЛЕНИЯ

Уважаемые клиенты и партнёры,

Я рада представить вам годовой отчёт ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд“» (АКФ, компания) за 2022 год.

В ноябре 2022 года наша компания отметила своё 25-летие. Я горжусь нашими достижениями за первые 25 лет деятельности. В течение этого времени, вместе с преданными своему делу сотрудниками, высококвалифицированным Наблюдательным советом и надёжными партнёрами мы развивали микро- и малый бизнес в Казахстане, предоставляя микрозаймы сельскому населению и обучая их основам финансовой грамотности. Такая плодотворная деятельность оказала значительное влияние на благосостояние сельского населения и позволила нашей компании внести свой вклад в формирование национальной экономики.

Когда мы начинали 25 лет назад, было сложно представить, чего мы сможем достичь и как долго это продлится. Но вот мы здесь: сильная и профессиональная компания. Мы счастливы и горды нашим прогрессом как микрофинансовой компании, так и результатами нашей основной деятельности.



АКФ был создан в 1997 году Корпусом милосердия для реализации программы кредитования микро- и малого бизнеса. В настоящее время АКФ, поддерживаемый с 2019 года основным акционером ВОРА, является вторым по величине микрофинансовым учреждением в Казахстане по количеству клиентов из сельских регионов. Финансовые услуги АКФ предназначены для развития сельских домохозяйств, роста микро- и малого бизнеса, а также увеличения собственников энергоэффективного жилья в городах и сёлах Республики Казахстан.

За 25 лет 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, ежегодно вкладывая не менее 1% от дохода на благотворительность. Такие выдающиеся показатели позволили АКФ войти в 10 крупнейших МФО Казахстана.

В течение 25 лет достижения АКФ были высоко оценены национальными и всемирно известными организациями. На протяжении всей своей деятельности клиенты АКФ были ключевым приоритетом для нашей компании. Об этом свидетельствует многолетний опыт нашей компании в микрофинансировании, сертификация SMART (соответствие

принципам защиты клиентов) и многочисленные примеры успешного сотрудничества, основанного на доверии и желании предоставить своим клиентам наилучшие возможности для роста и развития.

Мы добились замечательных результатов, и сегодня мы выражаем благодарность: нашим клиентам за то, что они выбрали и выбирают АКФ в качестве надёжного финансового партнёра; нашим сотрудникам за их самоотверженность, трудолюбие и профессионализм; нашему Наблюдательному совету за их руководство и экспертные знания; нашим партнёрам за поддержку и сотрудничество.

Спасибо вам всем за то, что вы меняете жизнь людей, с которыми мы сотрудничаем!

Мы вступаем в следующие 25 лет, полные глубокого понимания нашей целевой аудитории и сотрудников, инновационных идей, духа коллегиальной поддержки, взаимного уважения и огромного желания улучшить качество жизни сельского населения Казахстана.

Мне не терпится увидеть, что мы будем делать в ближайшие 25 лет,

Жанна Жакупова
Председатель Правления
АКФ

О КОМПАНИИ

Видение

Мы поддерживаем устойчивое развитие сельских домохозяйств для построения активного гражданского общества.

Миссия

Улучшение качества жизни сельских домохозяйств через доступные финансовые услуги.

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0008.М от 04.03.2021 г., выданная Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

РЕГИОНАЛЬНАЯ СЕТЬ

Филиал	кол-во офисов	кол-во займов
Акмолинский	1	522
Алматинский областной	6	4 744
Восточно-Казахстанский	1	843
Карагандинский	3	1 253
Кызылординский	2	259
Сарыагашский	9	9 563
Семипалатинский	7	4 550
Талдыкорганский	8	5 780
Таразский	12	12 778
Улытауский	1	376
Шымкентский	9	8 217
ИТОГО	59	48 885



ОСНОВНЫЕ ВЕХИ 25-ЛЕТНЕГО РАЗВИТИЯ...

1997

- Основание АКФ — Международный Корпус Милосердия основал компанию для кредитования населения Казахстана.

2001

- Регистрация ОФ «АКФ».

2006

- Регистрация коммерческой организации для привлечения капитала.

2008

- Изменение бизнес-модели — запуск групповой программы кредитования.

2012

- Запуск жилищного кредитования с элементами энерго-сбережения для сельских домохозяйств.

2013

- Получение финансового рейтинга BB Stable от MicroFinanza Rating.
- Укрепление кадрового потенциала — запуск внутреннего учебного центра.

2015

- Ключевые показатели: 14 926 активных клиентов. Чистый кредитный портфель 1,86 млрд тенге.
- Привлечение инвестиций в капитал от международного инвестора — VOPA Ltd Pte и сотрудников АКФ.
- Надзор со стороны Национального Банка — регистрация в Национальном Банке РК.



2017

- Подтверждение приверженности принципам защиты клиентов — SMART сертификация.
- Подтверждение баланса между социальными и финансовыми целями — Социальный рейтинг BB+ от MicroFinanza Rating.

2019

- Смена акционеров компании — VOPA становится основным акционером, владея 98.32% компании.

2020

- Ключевые показатели: 26 669 активных клиентов (чистый кредитный портфель 7,97 млрд тенге).
- Поддержка клиентов — запуск собственного колл-центра.

2021

- Лицензирование — АКФ получает лицензию от Национального Банка РК.
- Стратегическая инициатива — цифровизация услуг: внедрение чат-бота, похожего на мобильное приложение, для улучшения коммуникации с целевыми клиентами АКФ.

2022

- Ключевые показатели: 37 750 активных клиентов (чистый кредитный портфель 17,56 млрд тенге).
- Разработка 3-летней стратегии — стратегия нацелена на цифровую трансформацию с приоритетом на улучшение взаимодействия АКФ с клиентами, повышение эффективности работы персонала и развития новых направлений бизнеса.

...И НАШЕ РАЗВИТИЕ ПРОДОЛЖАЕТСЯ

КЛЮЧЕВЫЕ ПОКАЗАТЕЛИ РАЗВИТИЯ

С начала своей деятельности в 1997 году АКФ обслужил тысячи сельских домохозяйств, микро- и малых предприятий, у которых отсутствовал или был ограничен доступ к финансированию. Общая цель АКФ заключалась в предоставлении населению Казахстана доступа к финансам и услугам по развитию бизнеса, поддержке, предоставлении ресурсов и инструментов, необходимых для улучшения качества жизни населения сейчас и в будущем.

АКФ способствует:

- ответственному финансированию;
- ответственной деловой практике;
- положительному социальному воздействию.

118 000

клиентов, получили доступ к финансированию

282 500

бизнес-проектов клиентов профинансировано АКФ

256,8 МЛН ДОЛЛ. США

выданных микрокредитов

2 227

выданных жилищных энерго-сберегающих микрокредитов

70 900

клиентов прошли бизнес-тренинги и тренинги по финансовой грамотности

10,5 МЛН ТЕНГЕ

пожертвовано на благотворительность

>65%

клиентов женщин

93%

клиентов из сельских регионов

ПОКАЗАТЕЛИ ЗА 2022 ГОД В СРАВНЕНИИ С 2021 ГОДОМ

18,3 МЛРД ТЕНГЕ

+45%

кредитный портфель

48 885

+39%

количество активных займов

483 400 ТЕНГЕ

+8%

средняя выданная сумма

632,1 МЛН ТЕНГЕ

+22%

чистый доход

26,6 МЛРД ТЕНГЕ

+86%

итого активы

3,4 МЛРД ТЕНГЕ

+23%

итого капитал

93%

±

выданных займов на развитие бизнеса

65%

-4%

клиентов женщин

93%

+1%

клиентов из сельских регионов

59 ОФИСОВ В 11 РЕГИОНАХ

+7

382 СОТРУДНИКА

+49

ХАРАКТЕРИСТИКА КРЕДИТНОГО ПОРТФЕЛЯ

Методология кредитования по долям в совокупном кредитном портфеле.



Доли программ кредитования в кредитном портфеле

Индивидуальное: 90%
Групповое: 10%



- II место по клиентам из сельских регионов
- V место по размеру кредитного портфеля*
- IX место по активам

Среди МФО Казахстана в 2022 г.

* исключая МФО, занимающихся автокредитованием



Высокое качество кредитного портфеля



Диверсифицированный кредитный портфель



Клиенто-ориентированные продукты и процессы



Разумный подход к управлению рисками



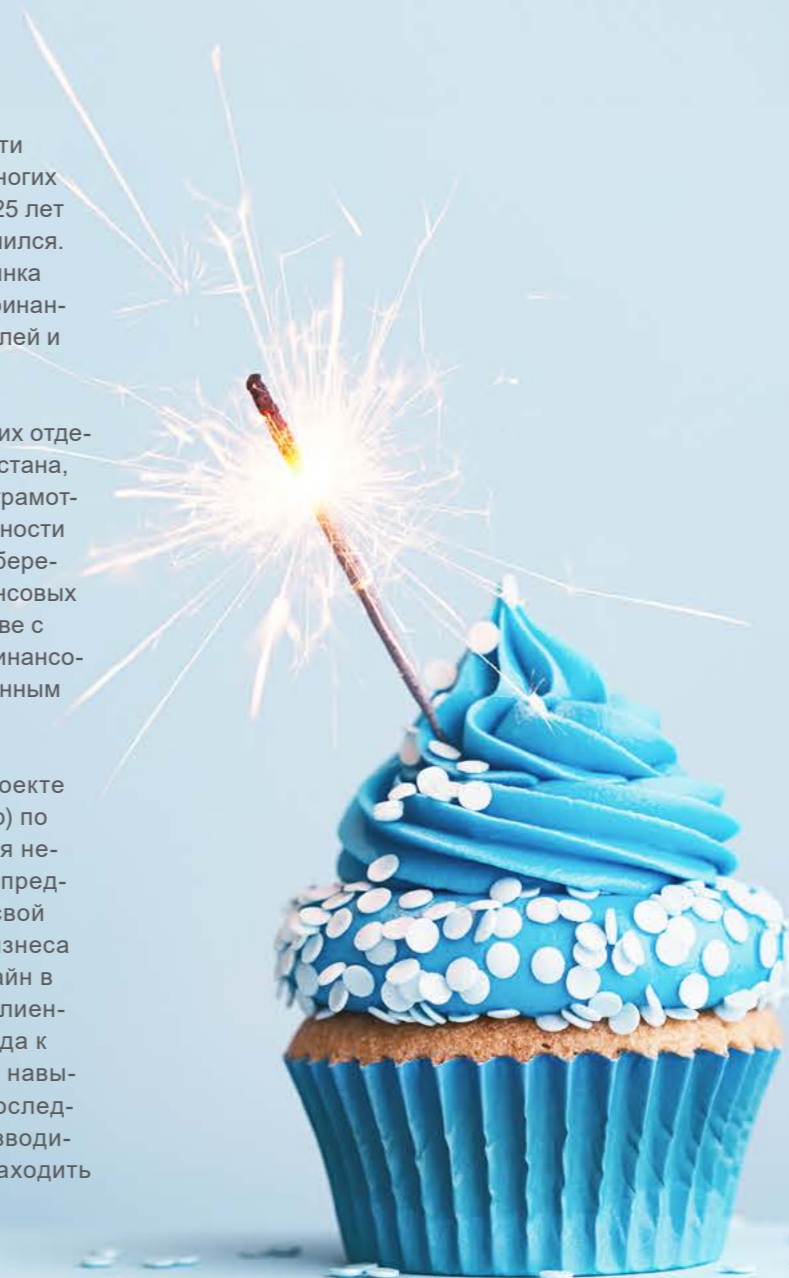
Проактивный подход к вызовам рынка

ФИНАНСОВАЯ ГРАМОТНОСТЬ

АКФ всегда уделял особое внимание важности финансовой грамотности и на протяжении многих лет проводил обучение своим клиентам. За 25 лет финансовый рынок Казахстана сильно изменился. Технологии и цифровизация финансового рынка подчёркивают необходимость постоянного финансового образования, защиты прав потребителей и расширения доступа к финансовым услугам.

В 2022 году 530 заёмщиков АКФ из 14 сельских отделений, охватывающих шесть регионов Казахстана, приняли участие в тренинге по финансовой грамотности. На тренинге были раскрыты темы важности ведения семейного бюджета и накопления сбережений, онлайн-мошенничество и виды финансовых пирамид. Тренинги проводились в партнёрстве с Агентством по регулированию и развитию финансового рынка и Единым накопительным пенсионным фондом Казахстана.

Также в 2022 году АКФ принял участие в проекте Mastercard и MFC (Микрофинансовый центр) по цифровизации микропредприятий. Во время недавней пандемии многие малые и средние предприятия изо всех сил пытались сохранить свой бизнес. Одним из вариантов сохранения бизнеса была возможность перевести его из офлайн в онлайн формат. Проект помог 753 бизнес-клиентам АКФ получить инструменты для перехода к цифровым технологиям, приобрести новые навыки и, таким образом, смягчить некоторые последствия кризиса для бизнеса, повысить производительность и получить возможность легче находить новых клиентов и новые рынки.



НАБЛЮДАТЕЛЬНЫЙ СОВЕТ

Высококвалифицированный Наблюдательный совет АКФ обеспечивает руководство, определяя стратегию компании и контролируя её реализацию. Основной миссией Наблюдательного совета является оказание поддержки АКФ в достижении долгосрочного успеха.



**Кристиан
АНДЕРСЕН**

председатель, член совета
с сентября 2014 г.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ: член комитета по аудиту и комитета по управлению рисками.

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2011–2018 — настоящее время — соучредитель и генеральный директор «ВОРА», Сингапур; председатель совета директоров «Alliance Microfinance», Мьянма; член совета директоров и председатель комитета по аудиту «KIF», Timor Leste, Тимор.

ОБРАЗОВАНИЕ: MBA, IMD, Швейцария. Общий менеджмент.



**Сенад
СИНАНОВИЧ**

член совета
с марта 2018 г.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ: председатель комитета по управлению рисками.

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2000–настоящее время; генеральный директор «Partner Microcredit Foundation», Босния и Герцеговина.

ОБРАЗОВАНИЕ: Пан-европейский университет «Apeiron», Босния и Герцеговина. Экономика.



**Марко
ДЕ НАТАЛЕ**

член совета
с ноября 2019 г.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ: председатель комитета по аудиту и член комитета по управлению рисками.

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2022–настоящее время — региональный финансовый директор VisionFund/World Vision, Африка.

ОБРАЗОВАНИЕ: университет Стендфорд, США. Наука управления и инженеринг; университет «Luigi Vossopì», Италия. Экономика и финансы.



**Дон
ГИНСЕЛ**

член совета
с января 2021 г.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ: член комитета по управлению рисками.

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2013–2017 — настоящее время — учредитель «Holland FinTech», Нидерланды; президент «FINTECH AERA», Нидерланды; соучредитель «Foundation Capital Waters», Нидерланды.

ОБРАЗОВАНИЕ: Делфтский технический университет, Нидерланды. Гражданский и береговой инженеринг MSC/Ir; Роттердамский университет «Erasmus», Нидерланды. Управление бизнесом.



ИСТОРИИ УСПЕХА



Балгыз Джуртчиева

«Мечты всегда сбываются, если партнёр АКФ»

Мне всегда хотелось заниматься сельским хозяйством — иметь небольшую ферму. В 2011 году я впервые взяла микрокредит в АКФ в размере 105 000 тенге на покупку скота, и сейчас у меня 150 баранов, 26 коров и 12 лошадей!

За все время сотрудничества с АКФ я не только в разы увеличила поголовье скота, но и отремонтировала хозяйственные постройки, достроила дополнительные помещения для скота, сделала ремонт дома. Я вижу много преимуществ работы с АКФ: микрокредиты выдаются без комиссий, я могу погашать досрочно в любое время и не думать о лишних процентах или штрафах, я могу оплачивать микрокредиты не только через кассу, но и через терминалы.

Но самое главное, что я могу получить гибкий график погашения, подходящий именно для моего сезонного бизнеса!

Я благодарна АКФ за то, что существует такая компания, благодарна сотрудникам, которые всегда интересуются моими делами и рады помочь в любое время!

Довольный клиент — лучшая бизнес-стратегия



Гульбагира Сырлыбаева

«Если бы таких организаций, как АКФ было больше, то сельскому населению жилось бы значительно лучше»

Являясь клиентом АКФ с 2017 года, я знаю, что могу получить микрокредит в любое время и на любую цель. Благодаря АКФ я построила теплицу, начала новый бизнес, открыла магазин.

Более 10 лет я занимаюсь выращиванием сельскохозяйственных культур, начиная от сладкого перца до арбуза. Последние несколько лет я находилась в поиске новых бизнес-идей. Однажды я подумала, а почему бы мне не расширить свою деятельность и не начать выращивать рассаду для сельчан? Но на это мне были необходимы денежные средства, которых у меня не хватало. Я обратилась в АКФ и с тех пор вывела свой бизнес на новый уровень.

Десять гектаров моей земли используются круглый год, и зимой, и летом. Зимой я выращиваю рассаду в новой теплице, а лето — это время фруктов и овощей. В дополнение к сельскохозяйственному бизнесу, в 2020 году я открыла продуктовый магазин.

Я очень рада сотрудничеству с АКФ. От лица всех жителей моего посёлка я хотела бы поблагодарить человека, который основал АКФ.

Харшыга Онорхан

«Благодаря своему трудолюбию и поддержке АКФ мой бизнес процветает, и моя семья с уверенностью смотрит в будущее»



В течение 15 лет я занималась мебельным бизнесом, производя два вида мебели: кухонные столы и кровати. Я принимала заказы на дому, изготавливала и продавала мебель там же. Были амбиции расширить ассортимент, но постоянно возникали трудности с производством. Не хватало нужного оборудования, и как следствие, количество заказов не увеличивалось.

В 2013 году я решила обратиться в АКФ за финансовой поддержкой, и с тех пор мы успешно сотрудничаем. За время нашей работы я получила 11 микрозаймов на развитие и расширение бизнеса и капитал моего бизнеса вырос на 317%! Я купила новое оборудование и две точки на рынке для продажи мебели, значительно расширила ассортимент выпускаемой продукции.

Благодаря поддержке АКФ мой мебельный бизнес растёт, и с каждым годом круг постоянных клиентов становится все больше и больше.



Меруерт Исмаилова

«Моя мечта о новом доме сбылась благодаря АКФ»



В 2007 году я стала пенсионеркой и вместе с мужем переехала из многолюдной столицы в своё родное село. Мы были полны сил, и открыли свой собственный бизнес — продовольственный магазин, который построили на участке земли, приобретённого на свои сбережения. Оставшиеся от строительства магазина деньги пошли на постройку времянки и приобретения пары коров.

Мы не хотели все время жить во времянке, и решили построить дом. Мы начали строительство в 2021 году, но наших средств хватило только на возведение каркаса дома. Полное завершение постройки мы планировали делать постепенно, в зависимости от наличия дохода. Однако мы понимали, что сможем построить только небольшой однокомнатный дом. На момент строительства я уже была клиентом АКФ и получала групповые микрокредиты для

поддержания семейного бюджета и удовлетворения насущных потребностей бизнеса.

Зная, что у АКФ есть жилищный микропродукт с элементами энергоэффективности, я решила подать заявку на финансирование. Моя семья не только получила микрокредит на постройку дома, но и консультацию по инновационным, но в тоже время простым и доступным методам энергосбережения и материалам, которые можно использовать при строительстве дома.

Я благодарна АКФ за финансовую поддержку, которая помогла мне завершить строительство дома, а также за возможность узнать о новых материалах, которые значительно повысили комфорт нашей жизни одновременно со снижением расходов на отопление.

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года.

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд“» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2022 года и за год, закончившийся на 31 декабря 2022 года в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- использование разумных и соответствующих оценок и допущений;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказы-

вают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании;

- оценку способности Компании непрерывно продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

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

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся на 31 декабря 2022 года, была утверждена к выпуску 12 мая 2023 года руководством Компании.

Жакупова Ж.Б.
Исполнительный директор

Жумаханова Т. Н.
Главный бухгалтер

12 мая 2023 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 2022 года, отчета о прибылях или убытках 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 краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее — МСА). Наша ответственность согласно указанным стандартам раскрывается далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с данными требованиями. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение в отношении данной отчетности 6 июня 2022 года.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Компании за 2022 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Компании за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

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

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

Если при ознакомлении с Годовым отчетом мы придем к выводу о том, что в нем содержится существенное искажение, мы должны довести это до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление.

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

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация „Азиатский Кредитный Фонд“».

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 Меж-

дународными 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 выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность 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“».

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

12 мая 2023 года. Республика Казахстан, г. Алматы

Отчёт о финансовом положении

По состоянию на 31 декабря 2022 года

В тыс. тенге	Прим.	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6	4 803 025	1 668 759
Средства в кредитных организациях	7	1 802 779	–
Займы клиентам	8	17 558 838	12 239 332
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	2 037 242	–
Основные средства	10	159 033	136 908
Активы в форме права пользования	11	78 016	75 625
Нематериальные активы	12	126 329	131 501
Прочие активы	13	63 500	50 348
ИТОГО АКТИВЫ		26 628 762	14 302 473
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	553 797	553 797
Нераспределенная прибыль		2 837 172	2 205 038
ИТОГО КАПИТАЛ		3 390 969	2 758 835
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства кредитных организаций	15	20 339 296	11 235 834
Субординированный долг	16	707 330	–
Договора прямого репо	17	1 956 510	–
Обязательства по аренде	11	89 085	84 927
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		2 538	5 519
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	18	8 266	5 597
Прочие обязательства	13	134 768	211 761
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		23 237 793	11 543 638
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		26 628 762	14 302 473

Примечания на страницах 30–78 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Жакупова Ж.Б.
Исполнительный директор

Жумаханова Т. Н.
Главный бухгалтер

12 мая 2023 года. Республика Казахстан, г. Алматы



Отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

В тыс. тенге	Прим.	2022 год	2021 год
Процентные доходы	19	6 463 713	4 079 452
Процентные расходы	19	(2 825 452)	(1 834 565)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам		3 638 261	2 244 887
(Расходы) / восстановление по ожидаемым кредитным убыткам	20	(510 623)	101 816
Чистые процентные доходы		3 127 638	2 346 703
Убыток в результате модификации финансовых обязательств, не приводящей к прекращению признания	15	–	(37 578)
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	(106 666)	–
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(53 910)	(16 918)
переоценка валютных статей		(29 215)	(3 384)
торговые операции		(24 695)	(13 534)
Операционные расходы	22	(2 173 113)	(1 635 503)
Прочие доходы		14 103	27 104
Прочие расходы		(3 409)	(5 328)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		804 643	678 480
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(172 509)	(159 985)
Чистая прибыль		632 134	518 495
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупный доход за год		632 134	518 495

Примечания на страницах 30–78 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчёт о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

В тыс. тенге	Прим.	2022 год	2021 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		804 643	678 480
Корректировки на:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов и активов в виде права пользования	10,11,12	139 307	122 110
Процентные доходы	19	(6 463 713)	(4 079 452)
Процентные расходы	19	2 825 452	1 834 565
Расходы/ (восстановление) резервов по ожидаемым кредитным убыткам	20	510 623	(101 816)
Убыток в результате модификации финансовых обязательств, не приводящей к прекращению признания	15	–	37 578
Расходы по неиспользованным отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы		9 748	13 671
Нереализованный убыток от курсовой разницы		29 215	3 384
Чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	106 666	–
Убыток от выбытия основных средств		1 104	462
Прочие расходы		12 512	10 497
Отток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале		(2 024 443)	(1 480 521)
(Увеличение) / уменьшение операционных активов:			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		(1 917 792)	–
Займы клиентам		(5 616 809)	(4 128 420)
Средства в кредитных организациях		(1 795 044)	–
Прочие активы		(7 748)	(24 783)
Увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств:			
Займы полученные по договорам прямого репо		1 952 155	–
Прочие обязательства		(1 050)	59 991
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(9 410 731)	(5 573 733)
Проценты полученные		6 253 668	4 044 416
Проценты уплаченные		(2 698 367)	(1 780 754)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(172 821)	(165 254)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(6 028 251)	(3 475 325)

Отчёт о движении денежных средств (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

В тыс. тенге	Прим.	2022 год	2021 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Приобретение основных средств	10	(49 068)	(22 361)
Приобретение нематериальных активов	12	(14 008)	(41 895)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(63 076)	(64 256)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ			
Поступление средств от кредитных организаций	15	13 322 674	7 846 552
Поступление средств по субординированному долгу	16	702 840	–
Погашение средств кредитных организаций	15	(4 665 774)	(3 210 615)
Выплата основной суммы обязательств по аренде	11	(92 521)	(86 551)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		9 267 219	4 549 386
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		3 175 892	1 009 805
Влияние изменения в ожидаемых кредитных убытках на денежные средства и их эквиваленты		(3 275)	64
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(38 351)	477
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		1 668 759	658 413
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	4 803 025	1 668 759

Отчёт об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

В тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределённая прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2020 года	553 797	1 686 543	2 240 340
Чистая прибыль	–	518 495	518 495
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход	–	518 495	518 495
На 31 декабря 2021 года	553 797	2 205 038	2 758 835
Чистая прибыль	–	632 134	632 134
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход	–	632 134	632 134
На 31 декабря 2022 года	553 797	2 837 172	3 390 969

Примечания на страницах 30–78 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

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 2022 года Компания имела 11 филиалов и 58 отделений в Республике Казахстан (на 31 декабря 2021 года: 7 филиалов и 51 отделение).

Участниками Компании являются BOPA Pte LTD с долей в 98.32% и ТОО «Каравелла Инвест» с долей в 1,68%. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов доли участников BOPA Pte LTD распределены следующим образом:

Наименование	Доля участия, %	
	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
The 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 2022 года количество работников Компании составляло 382 человека (31 декабря 2021 года: 333 человека).

2. Основы подготовки финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Настоящая финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее — «МСФО»).

Данная финансовая отчетность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

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 («функциональная валюта»). Функциональной валютой и валютой представления настоящей финансовой отчетности Компании является казахстанский тенге («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 2022 и 2021 годов являются следующими:

	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Обменный курс на конец года		
Тенге/1 доллар США	462,65	431,80
Тенге/1 евро	492,86	489,10

3. Основные принципы учётной политики

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);
- 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, удерживаемых 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 (т. н. 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.

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются

исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

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. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2022 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 90 (девяносто) 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, привлечённые 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 прибылей 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. 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 крат-

кроссочной 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 ожидает-

ся, 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 заём 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 ОКУ, кроме случаев, когда созданный заём 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 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 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 рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог 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 корпоративному подоходному налогу 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 корпоративному подоходному налогу 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 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	2,5–10 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 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 2022 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 (2021 год.: 9,5%). Часть суммы социального налога в размере 3,5% перечисляется в НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» (2021 год: 3,5%).

В 2022 году Компания выплачивает обязательные взносы по социальному медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2021 год: 2%).

Компания удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих сотрудников в 2022 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 дополнительного 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 про-

центную 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 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. Монаетарные 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 совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической 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

Суждения

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 со-

бытия 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 инстру-

ментов, 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. Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Компанией. 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 дол-

жен 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.

Налогообложение

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 некоторую 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.

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 2022 года:

- Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Ссылки на Концептуальные основы»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 16 — «Основные средства: поступления до использования по назначению»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 37 — «Обременительные договоры — затраты на исполнение договора»;
- Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» — дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности;
- Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» — комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств;
- Поправка к МСБУ (IAS) 41 «Сельское хозяйство» — налогообложение при оценке справедливой стоимости.

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении финансовой отчетности

Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2022 года. Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 — «Ссылки на Концептуальные основы»

Поправки заменяют ссылку на предыдущую версию «Концептуальных основ» МСФО ссылкой на текущую версию, выпущенную в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Поправки добавляют исключение из принципа признания по МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСБУ (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Исключение требует от организаций определять, существует ли текущее обязательство по состоянию на дату приобретения, применяя критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, соответственно, вместо применения положений Концептуальных основ.

Поправки также добавляют новый абзац в МСФО (IFRS) 3, разъясняющий, что условные активы не подлежат признанию на дату приобретения. В соответствии с переходными положениями Компания применяет поправки перспективно, т.е. к объединениям бизнесов, которые произойдут после начала отчетного года, в котором она впервые применяет поправки (дата первого применения).

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании в

течение отчетного периода не возникло никаких условных активов, обязательств или условных обязательств, попадающих под действие таких поправок.

Поправки к МСБУ (IAS) 16 — «Основные средства: поступления до использования по назначению»

Поправки запрещают организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

В соответствии с переходными положениями Компания применяет поправки ретроспективно исключительно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не продавала такие изделия, произведенные в процессе приведения основных средств в состояние, которое пригодно для использования с начала наиболее раннего отраженного периода.

Поправки к МСБУ (IAS) 37 — «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора»

Обременительный договор — это договор, по которому неизбежные затраты на выполнение обязательств (т.е. затраты, которых Компания не может избежать, поскольку она связана договором) превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды. Поправки уточняют, что при оценке того, является ли договор обременительным или приносящим

убытки, организации необходимо включить затраты, непосредственно связанные с производством товаров или услуг по такому договору, в том числе дополнительные затраты (например, непосредственные трудозатраты и стоимость материалов) и распределение затрат, непосредственно связанных с деятельностью по договору (например, амортизация оборудования, используемого для исполнения договора, и стоимость управления и надзора за исполнением договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и исключаются из оценки, если только они не возлагаются явным образом на контрагента по договору.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют обременительные договора.

МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» — «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»

Поправка позволяет дочерней компании, решающей применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1, оценивать накопленные курсовые разницы от пересчета валюты, используя суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на учет по МСФО, если в связи с процедурами консолидации и объединения бизнесов, в рамках которого материнская организация приобрела дочернюю компанию, не происходило никаких корректировок. Эта поправка также распространяется на ассоциированные организации или совместные предприятия, которые принимают решение применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания применяет международные стандарты финансовой отчетности с даты образования.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» — «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств»

Поправка уточняет суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только суммы, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Аналогичные поправки в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» не предлагались.

В соответствии с переходными положениями Компания применяет поправки к финансовым обязательствам, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку (дата первого применения). Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании отсутствовали модификации финансовых инструментов с течение отчетного периода.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку в течение рассматриваемого периода отсутствовали модификации финансовых инструментов Компании.

МСФО (IAS) 41 — «Сельское хозяйство: налогообложение при оценке справедливой стоимости»

Поправка устраняет требование пункта 22 МСБУ (IAS) 41 о том, что предприятия исключают денежные потоки для целей налогообложения при оценке справедливой стоимости активов в рамках МСБУ (IAS) 41.

Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку по состоянию на отчетную дату у Компании отсутствовали активы, относящиеся к сфере применения МСБУ (IAS) 41.

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

Компания не приняла следующие новые и пересмотренные МСФО, интерпретации или поправки, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 1 — «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 8 — «Определение бухгалтерских оценок»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО — «Раскрытие информации об учетной политике».
- Поправки к МСБУ (IAS) 12 — «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции».

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предо-

ставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 — «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

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 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 вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

Поправки к МСБУ (IAS) 8 — «Определение бухгалтерских оценок»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСБУ — «Раскрытие информации об учетной политике»

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСБУ (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок.

В настоящее время Компания изучает раскрываемую информацию об учетной политике с целью обеспечения соблюдения исправленных требований.

Поправки к МСБУ (IAS) 12 — «Отложенное налогообложение в связи с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции»

В мае 2021 года Совет выпустил поправки к МСБУ (IAS) 12, в соответствии с которыми сократился объем освобождения от признания отложенных налогов при

первоначальном признании активов и обязательств в соответствии с МСФО (IFRS) 12. Теперь оно не применяется к операциям, в которых при первоначальном признании возникают равные суммы вычитаемых и облагаемых налогом временных разниц.

Поправки применяются к операциям, возникающим с начала наиболее раннего представленного сравнительного периода. Кроме того, по состоянию на начало наиболее раннего представленного сравни-

тельного периода отложенный налоговый актив (при условии, что имеется достаточная налогооблагаемая прибыль) и отложенное налоговое обязательство должны также признаваться для всех подлежащих вычету и налогообложению временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

В настоящее время Компания оценивает влияние поправок.

6. Денежные средства и их эквиваленты

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Текущие счета в казахстанских банках	3 983 184	1 061 415
Договоры обратного репо с кредитными организациями сроком до 90 дней	575 313	100 000
Денежные средства на счетах брокеров	247 922	—
Срочные депозиты в банках, размещенные на срок до 90 дней	478	508 000
Денежные средства в кассе	165	106
	4 807 062	1 669 521
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(4 037)	(762)
Итого денежные средства и их эквиваленты	4 803 025	1 668 759

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания заключила договоры обратного репо на Казахстанской фондовой бирже. Предметом указан-

ных договоров являются государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан и долговые ценные облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости», справедливая стоимость которых, по состоянию на 31 декабря 2022 года была равна 553 914 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 101 131 тыс. тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов все денежные средства и их эквиваленты были классифицированы в Стадию 1. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2022 и 2021 годов не было переводов между стадиями.

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2022 год	2021 год
Резерв на начало года	(762)	(826)
(Начисление)/ восстановление резерва	(3 275)	64
Резерв на конец года	(4 037)	(762)

7. Средства в кредитных организациях

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов средства в кредитных организациях предоставлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Средства, ограниченные в использовании, на счете в казахстанском банке	1 802 779	—
Итого деньги, ограниченные в использовании	1 802 779	—

Компания на 31 декабря 2022 года имела на счете в банке денежные средства в сумме 1 802 779 тыс. тенге, предоставленные Компанией в качестве залогового обеспечения по определенным займам, полученным Компанией от кредитных организаций.

8. Займы клиентам

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, займы клиентам представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Займы клиентам	18 341 789	12 582 744
За минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(782 951)	(343 412)
Итого займы клиентам	17 558 838	12 239 332

Ниже представлен анализ займов в разрезе продуктов:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Индивидуальные займы	16 442 825	10 377 743
Групповые займы	1 898 964	2 205 001
Итого займы клиентам	18 341 789	12 582 744

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, в состав займов клиентам включено начисленное вознаграждение в сумме 402 414 тыс. тенге и 236 995 тыс. тенге, соответственно.

Ниже представлен анализ займов в разрезе полученного обеспечения:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Необеспеченные займы	17 120 008	11 547 339
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	982 145	793 138
Займы, обеспеченные движимым имуществом	239 636	242 267
Итого займы клиентам	18 341 789	12 582 744

Для снижения своего кредитного риска Компания активно использует обеспечение, представленное автотранспортными средствами и жильем, общая стоимость которого составила по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов 2 726 910 тыс. тенге и 2 051 191 тыс. тенге, соответственно.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по индивидуальным займам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Индивидуальные займы				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 года	10 061 938	118 912	196 893	10 377 743
Новые созданные активы	28 638 330	—	—	28 638 330
Активы, которые были погашены	(22 622 781)	(29 586)	(11 852)	(22 664 219)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	126 091	14 121	27 401	167 613
Переводы в первую стадию	450	(450)	—	—
Переводы во вторую стадию	(271 317)	271 317	—	—
Переводы в третью стадию	(301 163)	(23 841)	325 004	—
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(3 059)	(4 171)	—	(7 230)
Возмещение убытков	—	—	7 299	7 299
Списанные суммы	—	—	(76 711)	(76 711)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 года	15 628 489	346 302	468 034	16 442 825

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Индивидуальные займы				
Резерв по ОКУ на 1 января 2022 года	(38,271)	(38,968)	(130,030)	(207,269)
Новые созданные активы	(321,170)	—	—	(321,170)
Активы, которые были погашены	227,190	7,594	7,639	242,423
Переводы в первую стадию	4	(4)	—	—
Переводы во вторую стадию	(74,991)	74,991	—	—
Переводы в третью стадию	(222,446)	(21,000)	243,446	—
<i>Влияние на ОКУ в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ</i>	239,364	(110,302)	(502,494)	(373,432)
Амортизация дисконта	—	—	(10,339)	(10,339)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	48	1,467	—	1,515
Возмещение убытков	—	—	(7,299)	(7,299)
Списанные суммы	—	—	76,711	76,711
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2022 года	(190,272)	(86,222)	(322,366)	(598,860)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по групповым займам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Групповые займы				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 года	2 049 650	17 390	137 961	2 205 001
Новые созданные активы	2 724 499	—	—	2 724 499
Активы, которые были погашены	(2 985 094)	(3 522)	(41 215)	(3 029 831)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(606)	(893)	(695)	(2 194)
Переводы во вторую стадию	(30 749)	30 749	—	—
Переводы в третью стадию	(52 896)	(7 350)	60 246	—
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	(114)	—	(114)
Возмещение убытков	—	—	4 473	4 473
Списанные суммы	—	—	(2 870)	(2 870)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2022 года	1 704 804	36 260	157 900	1 898 964

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Групповые займы				
Резерв по ОКУ на 1 января 2022 года	(15 837)	(8 818)	(111 488)	(136 143)
Новые созданные активы	(44 231)	—	—	(44 231)
Активы, которые были погашены	46 980	1 239	21 336	69 555
Переводы во вторую стадию	(10 152)	10 152	—	—
Переводы в третью стадию	(40 672)	(7 508)	48 180	—
<i>Влияние на ОКУ в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ</i>	35 330	(6 462)	(95 469)	(66 601)
Амортизация дисконта	—	—	(5 108)	(5 108)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	40	—	40
Возмещение убытков	—	—	(4 473)	(4 473)
Списанные суммы	—	—	2 870	2 870
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2022 года	(28 582)	(11 357)	(144 152)	(184 091)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по индивидуальным займам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Индивидуальные займы				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года	5 704 486	150 190	186 781	6 041 457
Новые созданные активы	13 626 820	—	—	13 626 820
Активы, которые были погашены	(9 185 995)	(69 808)	(53 829)	(9 309 632)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	74 190	251	(9 480)	64 961
Переводы в первую стадию	52 449	(50 827)	(1 622)	—
Переводы во вторую стадию	(206 339)	210 662	(4 323)	—
Переводы в третью стадию	(3 015)	(117 887)	120 902	—
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(658)	(3 669)	(1 540)	(5 867)
Возмещение убытков	—	—	14 324	14 324
Списанные суммы	—	—	(54 320)	(54 320)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года	10 061 938	118 912	196 893	10 377 743

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Индивидуальные займы				
Резерв по ОКУ на 1 января 2021 года	(75 165)	(44 687)	(112 150)	(232 002)
Новые созданные активы	(157 258)	—	—	(157 258)
Активы, которые были погашены	191 684	21 864	39 863	253 411
Переводы в первую стадию	(18 131)	17 080	1 051	—
Переводы во вторую стадию	1 979	(4 979)	3 000	—
Переводы в третью стадию	37	46 751	(46 788)	—
<i>Влияние на ОКУ в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ</i>	18 583	(76 507)	(18 322)	(76 246)
Амортизация дисконта	—	—	(37 213)	(37 213)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	1 510	533	2 043
Возмещение убытков	—	—	(14 324)	(14 324)
Списанные суммы	—	—	54 320	54 320
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2021 года	(38 271)	(38 968)	(130 030)	(207 269)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по групповым займам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Групповые займы				
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года	2 123 514	69 183	134 743	2 327 440
Новые созданные активы	2 650 206	—	—	2 650 206
Активы, которые были погашены	(2 672 387)	(32 442)	(69 585)	(2 774 414)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(6 293)	(716)	(5 535)	(12 544)
Переводы в первую стадию	21 847	(19 157)	(2 690)	—
Переводы во вторую стадию	(62 252)	66 345	(4 093)	—
Переводы в третью стадию	(4 303)	(64 867)	69 170	—
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(682)	(956)	(402)	(2 040)
Возмещение убытков	—	—	24 990	24 990
Списанные суммы	—	—	(8 637)	(8 637)
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 31 декабря 2021 года	2 049 650	17 390	137 961	2 205 001

<i>В тыс. тенге</i>	Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Групповые займы				
Резерв по ОКУ на 1 января 2021 года	(41 457)	(20 721)	(100 593)	(162 771)
Новые созданные активы	(53 110)	—	—	(53 110)
Активы, которые были погашены	78 088	9 505	68 987	156 580
Переводы в первую стадию	(8 731)	6 182	2 549	—
Переводы во вторую стадию	956	(3 796)	2 840	—
Переводы в третью стадию	83	20 573	(20 656)	—
<i>Влияние на ОКУ в результате переводов из одной Стадии в другую и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ</i>	8 334	(20 955)	(11 609)	(24 230)
Амортизация дисконта	—	—	(36 821)	(36 821)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	—	394	168	562
Возмещение убытков	—	—	(24 990)	(24 990)
Списанные суммы	—	—	8 637	8 637
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2021 года	(15 837)	(8 818)	(111 488)	(136 143)

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 2022 года Компания модифицировала условия некоторых кредитов, в том числе предоставила кредитные каникулы. Компания оценила данные модификации как несущественные. В результате этого Компания признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит прекращению признания, в размере 7 344 тыс. тенге, учтённый в составе процентных доходов по кредитам клиентам в отчёте о совокупном доходе.

<i>В тыс. тенге</i>	2022 год	2021 год
Займы клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	35 044	168 852
Чистый убыток в результате модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания	7 344	7 907

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.

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- гарантии;
- запасы;
- недвижимость;
- транспортные средства;
- прочие.

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 2022 и 2021 годов Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которых составляют более 10% капитала Компании. В соответствии с законодательством Республики Казахстан максимальная сумма микрокредита одному заёмщику составляет 53 588 тыс. тенге на 31 декабря 2022 года (31 декабря 2021 года: 58 340 тыс. тенге).

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

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 год	31 дек. 2021 год
Долговые инструменты		
Еврооблигации Министерства финансов РК	2 037 242	—
Итого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	2 037 242	—

10. Основные средства

Основные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Компьютеры	Транспортные средства	Офисная мебель и оборудование	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2021 года	100 047	14 522	124 571	239 140
Поступления	9 062	—	13 299	22 361
Выбытия	(11 571)	—	(17 641)	(29 212)
На 31 декабря 2021 года	97 538	14 522	120 229	232 289
Поступления	25 063	—	24 005	49 068
Выбытия	(1 961)	—	(13 373)	(15 334)
На 31 декабря 2022 года	120 640	14 522	130 861	266 023
Накопленный износ и обесценение:				
На 1 января 2021 года	(36 112)	(3 223)	(61 494)	(100 829)
Амортизационные отчисления	(8 458)	(1 935)	(12 909)	(23 302)
Выбытия	11 348	—	17 402	28 750
На 31 декабря 2021 года	(33 222)	(5 158)	(57 001)	(95 381)
Амортизационные отчисления	(10 035)	(1 935)	(13 869)	(25 839)
Выбытия	1 505	—	12 725	14 230
На 31 декабря 2022 года	(41 752)	(7 093)	(58 145)	(106 990)
Чистая балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2021 года	64 316	9 364	63 228	136 908
На 31 декабря 2022 года	78 888	7 429	72 716	159 033

По состоянию на 31 декабря 2022 года финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 959 609 тыс. тенге были переданы в качестве обеспечения по займам, полученным по договорам прямого репо (*Примечание 17*).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, основные средства не являлись залогом по обязательствам Компании.

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость полностью амортизированных основных средств составила 30 486 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 32 612 тыс. тенге).

11. Аренда

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

<i>В тыс. тенге</i>	Активы в форме права пользования	Обязательства по аренде
На 1 января 2021 года	37 781	34 540
Новые поступления	122 174	122 174
Начисление амортизации	(84 330)	—
Начисленные процентные расходы	—	14 764
Выплата основной суммы и процентов по обязательствам по аренде	—	(86 551)
На 31 декабря 2021 года	75 625	84 927
Новые поступления	65 878	65 878
Модификация	30 801	30 801
Начисление амортизации	(94 288)	—
Начисленные процентные расходы	—	17 895
Выплата основной суммы и процентов по обязательствам по аренде	—	(110 416)
На 31 декабря 2022 года	78 016	89 085

Активы в форме права пользования представлены правом Компании на использование помещений по договорам аренды. За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 16 479 тыс. тенге (в 2021 году: 16 415 тыс. тенге) (*Примечание 22*).

12. Нематериальные активы

Нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<i>Первоначальная стоимость:</i>					
На 1 января 2021 года	5 096	124 259	—	13 044	142 399
Поступления	—	—	41 895	—	41 895
Выбытия	(2 425)	(1 072)	—	(3 053)	(6 550)
На 31 декабря 2021 года	2 671	123 187	41 895	9 991	177 744
Поступления	2 581	4 863	4 564	2 000	14 008
Выбытия	—	(260)	—	(2 303)	(2 563)
Переводы	—	46 459	(46 459)	—	—
На 31 декабря 2022 года	5 252	174 249	—	9 688	189 189

<i>В тыс. тенге</i>	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
<i>Накопленный износ и обесценение:</i>					
На 1 января 2021 года	(1 461)	(28 767)	—	(8 087)	(38 315)
Амортизационные отчисления	(2 287)	(11 260)	—	(931)	(14 478)
Выбытия	2 425	1 072	—	3 053	6 550
На 31 декабря 2021 года	(1 323)	(38 955)	—	(5 965)	(46 243)
Амортизационные отчисления	(697)	(17 685)	—	(798)	(19 180)
Выбытия	—	260	—	2 303	2 563
На 31 декабря 2022 года	(2 020)	(56 380)	—	(4 460)	(62 860)
<i>Чистая балансовая стоимость:</i>					
На 31 декабря 2021 года	1 348	84 232	41 895	4 026	131 501
На 31 декабря 2022 года	3 232	117 869	—	5 228	126 329

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составила 647 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 3 157 тыс. тенге).

13. Прочие активы и обязательства

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов прочие активы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Дебиторская задолженность	1 824	17 351
Итого прочие финансовые активы	1 824	17 351
Авансы выданные	48 162	25 469
Расходы будущих периодов	9 552	2 581
Запасы	2 811	4 728
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	56	67
Прочее	1 095	152
Итого прочие нефинансовые активы	61 676	32 997
Итого прочие активы	63 500	50 348

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов прочие обязательства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками	18 200	17 449
Задолженность перед работниками	452	1 809
Итого прочие финансовые обязательства	18 652	19 258
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	58 203	48 455
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	42 310	135 448
Прочее	15 603	8 600
Итого прочие нефинансовые обязательства	116 116	192 503
Итого прочие обязательства	134 768	211 761

14. Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляет 553 797 тыс. тенге.

15. Средства кредитных организаций

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, средства кредитных организаций представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Кредиты от инвестиционных фондов	18 733 324	11 235 834
Кредиты от банков	1 605 972	—
Итого	20 339 296	11 235 834

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имела кредиты от 17 инвестиционных фондов (31 декабря 2021 года: 16 инвестиционных фондов).

В течение 2021 года Компания пересмотрела условия ряда кредитных договоров с инвестиционными фонда-

<i>В тыс. тенге</i>	1 янв. 2022 года	Привлечение средств	Погашение		Начисленные процентные расходы	Эффект курсных разниц	Прочее	31 дек. 2022 года
			основного долга	процентных расходов				
Средства кредитных организаций	11 235 834	13 322 674	(4 665 774)	(2 294 268)	2 474 708	214 749	51 373	20 339 296
Итого	11 235 834	13 322 674	(4 665 774)	(2 294 268)	2 474 708	214 749	51 373	20 339 296

<i>В тыс. тенге</i>	1 янв. 2021 года	Привлечение средств	Погашение		Начисленные процентные расходы	Эффект курсных разниц	Убыток от модификации финансовых обязательств		Прочее	31 дек. 2021 года
			основного долга	процентных расходов			финансовых обязательств	Прочее		
Средства кредитных организаций	6 513 869	7 846 552	(3 210 615)	(1 708 664)	1 764 610	(1 095)	37 578	(6 401)	11 235 834	
Итого	6 513 869	7 846 552	(3 210 615)	(1 708 664)	1 764 610	(1 095)	37 578	(6 401)	11 235 834	

ми, включая сроки погашения и процентные ставки. В результате существенных изменений условий данных кредитных договоров Компания признала убыток в размере 37 578 тыс. тенге в отчёте о совокупном доходе. Эффект от первичного признания финансовых обязательств при модификации будет амортизирован в течение оставшихся сроков кредитов.

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 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.

16. Субординированный долг

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Субординированный долг	707 330	—
Итого	707 330	—

21 декабря 2022 года Компания заключила договор субординированного займа с Symbiotics Asset Management S.A. на сумму 702 840 тыс. тенге, с процентной ставкой 23% годовых и сроком погашения в декабре 2029 года.

17. Договора прямого репо

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
Договора прямого репо	1 956 510	—
Итого	1 956 510	—

Обеспечение обязательств

По состоянию на 31 декабря 2022 года займы, полученные по договорам прямого репо, были обеспечены финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1 959 609 тыс. тенге (*Примечание 9*).

18. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу за 2022 и 2021 годы представлена ниже:

<i>В тыс. тенге</i>	2022 год	2021 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	169 840	156 651
Расходы по отсроченному корпоративному подоходному налогу	2 669	3 334
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	172 509	159 985

Ниже представлена сверка теоретического расхода по корпоративному подоходному налогу (КПН), применимому к прибыли до налогообложения по действующей ставке корпоративного подоходного налога, с фактическим расходом по корпоративно-

му подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов:

<i>В тыс. тенге</i>	2022 год	2021 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	804 643	678 480
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретическая сумма расхода по корпоративному подоходному налогу	160 929	135 696
Налоговый эффект постоянных разниц:		
Расходы по операциям в иностранной валюте, не относимые на вычет	—	7 557
Расходы, не относимые на вычет	11 580	16 732
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	172 509	159 985

Движение обязательств по отложенному корпоративному подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 янв. 2021 года	Изменения, признанные в отчете о прибылях или убытках	31 дек. 2021 года	Изменения, признанные в отчете о прибылях или убытках	31 дек. 2022 года
Активы по отложенному КПН:					
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	6 957	2 734	9 691	1 950	11 641
Обязательства по аренде	6 908	10 077	16 985	832	17 817
Прочие обязательства	917	(42)	875	445	1 320
Займы клиентам	2 451	(2 451)	—	—	—
Средства кредитных организаций	4 941	(2 128)	2 813	(2 813)	—
Итого активы по отложенному КПН	22 174	8 190	30 364	414	30 778
Обязательства по отложенному КПН:					
Основные средства и нематериальные активы	(17 120)	(3 716)	(20 836)	(2 605)	(23 441)
Активы в форме права пользования	(7 317)	(7 808)	(15 125)	(478)	(15 603)
Итого обязательства по отложенному КПН	(24 437)	(11 524)	(35 961)	(3 083)	(39 044)
Итого чистые обязательства по отложенному КПН	(2 263)	(3 334)	(5 597)	(2 669)	(8 266)

19. Чистый процентный доход

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, чистый процентный доход представлен след. образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2022 год	2021 год	<i>В тыс. тенге</i>	2022 год	2021 год
Процентные доходы:			Процентные расходы:		
<i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>			<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>		
Займы клиентам	6 333 303	4 070 155	Средства кредитных организаций	(2 550 105)	(1 819 801)
Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	99 936	—	Процентные расходы по договорам прямого репо	(257 452)	—
Процентные доходы по операциям обратного репо	27 864	3 706	Процентные расходы по аренде (Примечание 11)	(17 895)	(14 764)
Процентные доходы по краткосрочным депозитам	2 610	5 591	Субординированный долг	(4 490)	—
Итого процентные доходы	6 463 713	4 079 452	Итого процентные расходы	(2 825 452)	(1 834 565)
			Чистый процентный доход	3 638 261	2 244 887

20. (Расходы) / восстановление по ожидаемым кредитным убыткам

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, (расходы) / восстановление по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2022 год			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	(3 275)	—	—	(3 275)
Займы клиентам	8	183 511	(106 424)	(584 435)	(507 348)
Итого восстановление / (расходы) по ожидаемым кредитным убыткам		180 236	(106 424)	(584 435)	(510 623)
<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2021 год			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	64	—	—	64
Займы клиентам	8	86 321	(64 189)	79 620	101 752
Итого восстановление / (расходы) по ожидаемым кредитным убыткам		86 385	(64 189)	79 620	101 816

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

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, чистый убыток от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2022 год	2021 год
Переоценка финансовых инструментов	(141 506)	—
Доход от прироста стоимости при продаже финансовых инструментов	34 840	—
Итого	(106 666)	—

22. Операционные расходы

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, операционные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2022 год	2021 год
Заработная плата, премии и прочие выплаты	1 440 515	1 062 478
Профессиональные услуги	153 349	140 029
Износ и амортизация	139 307	122 110
Транспортные расходы	105 887	77 371
Командировочные и представительские расходы	58 007	27 030
Комиссия банка	50 124	45 238
Канцелярские товары	31 116	18 974
Реклама и маркетинг	23 149	16 223
Услуги связи и информационные услуги	21 224	20 710
Текущая аренда	16 479	16 415
Ремонт и техническое обслуживание	15 096	6 747
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	3 187	4 555
Обучение персонала	2 329	3 860
Расходы по обслуживанию баз данных	1 426	26
Прочее	111 918	73 737
Итого	2 173 113	1 635 503

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.

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 2022 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налоговому, валютному 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 2022 года. 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 2022 года Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

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 (нескорректированные) 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 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	4 803 025	4 803 025	—	1 668 759	1 668 759	—
Средства в кредитных организациях	1 802 779	1 802 779	—	—	—	—
Займы клиентам	17 558 838	17 639 674	80 836	12 239 332	12 338 840	99 508
Прочие финансовые активы	1 824	1 824	—	17 351	17 351	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	20 339 296	20 578 132	(238 836)	11 235 834	11 413 359	(177 525)
Субординированный долг	707 330	739 181	(31 851)	—	—	—
Обязательства по аренде	89 085	89 085	—	84 927	84 927	—
Договора прямого репо	1 956 510	1 959 609	(3 099)	—	—	—
Прочие финансовые обязательства	18 652	18 652	—	19 258	19 258	—

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года:

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2022 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	31.12.2022	2 037 242	—	—	2 037 242
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2022	4 803 025	—	—	4 803 025
Средства в кредитных организациях	31.12.2022	—	1 802 779	—	1 802 779
Займы клиентам	31.12.2022	—	17 639 674	—	17 639 674
Прочие финансовые активы	31.12.2022	—	—	1 824	1 824
Итого справедливая стоимость		6 840 267	19 442 453	1 824	26 284 544

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31.12.2022	—	20 578 132	—	20 578 132
Субординированный долг	31.12.2022	—	739 181	—	739 181
Обязательства по аренде	31.12.2022	—	—	89 085	89 085
Договора прямого репо	31.12.2022	—	1 959 609	—	1 959 609
Прочие финансовые обязательства	31.12.2022	—	—	18 652	18 652
Итого справедливая стоимость		—	23 276 922	107 737	23 384 659
Справедливая стоимость, нетто		6 840 267	(3 834 469)	(105 913)	2 899 885

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2021 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2021	106	1 668 653	—	1 668 759
Займы клиентам	31.12.2021	—	12 338 840	—	12 338 840
Прочие финансовые активы	31.12.2021	—	—	17 351	17 351
Итого справедливая стоимость		106	14 007 493	17 351	14 024 950

Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31.12.2021	—	11 413 359	—	11 413 359
Обязательства по аренде	31.12.2021	—	—	84 927	84 927
Прочие финансовые обязательства	31.12.2021	—	—	19 258	19 258
Итого справедливая стоимость		—	11 413 359	104 185	11 517 544
Справедливая стоимость, нетто		106	2 594 134	(86 834)	2 507 406

В течение 2022 года 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 несет 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 несет 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 несет 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 проведенных 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 выполнят 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 — AAA. Финансовые активы инвестиционного класса имеют рейтинги от AAA 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+	B+	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 дек. 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты	78 017	1 601 796	2 873 810	1 315	247 922	4 802 860
Средства в кредитных организациях	—	—	1 802 779	—	—	1 802 779
Займы клиентам	—	—	—	—	17 558 838	17 558 838
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	2 037 242	—	—	—	—	2 037 242
Прочие финансовые активы	—	—	—	—	1 824	1 824
Итого	2 115 259	1 601 796	4 676 589	1 315	17 808 584	26 203 543

<i>В тыс. тенге</i>	BBB	BBB-	B	Кредитный рейтинг не присвоен	Итого на 31 дек. 2021 года
Денежные средства и их эквиваленты	100 000	1 012 876	555 777	—	1 668 653
Займы клиентам	—	—	—	12 239 332	12 239 332
Прочие финансовые активы	—	—	—	17 351	17 351
Итого	100 000	1 012 876	555 777	12 256 683	13 925 336

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-аналитиче-

ских 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 приближительного 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 (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. В противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ — это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после 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 процесса 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 (ПСКО) финансовые активы — это 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. 2022 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	4 807 062	(4 037)	—	—	4 803 025
Средства в кредитных организациях	1 802 779	—	—	—	1 802 779
Займы клиентам	17 715 855	(316 433)	625 934	(466 518)	17 558 838
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	2 037 242	—	—	—	2 037 242
Прочие финансовые активы	1 824	—	—	—	1 824
					Итого на 31 дек. 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты	1 669 521	(762)	—	—	1 668 759
Займы клиентам	12 247 890	(101 894)	334 854	(241 518)	12 239 332
Прочие финансовые активы	17 351	—	—	—	17 351

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 необеспеченные 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 рассматри-

вается 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 25% от капитала 1 уровня, установленному Компанией.

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:

- индекс физического объема валового внутреннего продукта методом производства;
- объем добычи нефти и газового конденсата;
- мировая цена на сырую нефть Brent;
- ставка рефинансирования НБРК;
- уровень инфляции.

Исходные данные и модели, используемые при расчёте ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы,

например, НБРК и международные финансовые институты). Эксперты департамента управления рисками Компании определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/ допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ (оптимистический, базовый, пессимистический с присвоенной вероятностью 10%, 80% и 10%, соответственно, каждому сценарию).

Ключевые факторы	Прогнозные данные на 2023 год
Индекс физического объема валового внутреннего продукта методом производства, в % к предыдущему	103,5
Объем добычи нефти и газового конденсата, млн. тонн	90,5
Мировая цена на сырую нефть, Brent, долларов США / баррель	78,3
Ставка рефинансирования НБРК	16,8
Уровень инфляции на конец периода, в %	19,5

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. 2022 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 803 025	—	4 803 025
Средства в кредитных организациях	1 802 779	—	1 802 779
Займы клиентам	17 558 838	—	17 558 838
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	2 037 242	—	2 037 242
Прочие финансовые активы	1 824	—	1 824
Итого финансовые активы	26 203 708	—	26 203 708
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	1 605 972	18 733 324	20 339 296
Субординированный долг	—	707 330	707 330
Обязательства по аренде	89 085	—	89 085
Договора прямого репо	1 956 510	—	1 956 510
Прочие финансовые обязательства	15 214	3 438	18 652
Итого финансовые обязательства	3 666 781	19 444 092	23 110 873

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР*	Итого на 31 дек. 2021 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1 668 759	—	1 668 759
Займы клиентам	12 239 332	—	12 239 332
Прочие финансовые активы	17 351	—	17 351
Итого финансовые активы	13 925 442	—	13 925 442
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	—	11 235 834	11 235 834
Обязательства по аренде	84 927	—	84 927
Прочие финансовые обязательства	12 714	6 544	19 258
Итого финансовые обязательства	97 641	11 242 378	11 340 019

* Страны ОЭСР — члены Организации экономического сотрудничества и развития.

Риск ликвидности и управление источниками 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 до 5 лет	Больше 5 лет	31 дек. 2022 года Итого
Финансовые активы, по которым начисляются проценты							
Денежные средства и их эквиваленты	11,91%	575 313	—	—	—	478	575 791
Средства в кредитных организациях	0,25%	—	—	—	1 802 779	—	1 802 779
Займы клиентам	42,93%	266 471	251 084	5 031 393	11 992 384	17 506	17 558 838
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	2,86%	25 050	—	1 462	2 010 730	—	2 037 242
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		866 834	251 084	5 032 855	15 805 893	17 984	21 974 650
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Денежные средства и их эквиваленты		4 227 234	—	—	—	—	4 227 234
Прочие финансовые активы		1 824	—	—	—	—	1 824
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		4 229 058	—	—	—	—	4 229 058
Итого финансовые активы		5 095 892	251 084	5 032 855	15 805 893	17 984	26 203 708
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты							
Средства кредитных организаций	18,27%	4 606	631 705	3 070 329	16 632 656	—	20 339 296
Субординированный долг	23,00%	—	—	—	—	707 330	707 330
Обязательства по аренде	15,00%	—	—	47 125	41 960	—	89 085
Договора прямого репо	16,30%	1 956 510	—	—	—	—	1 956 510
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1 961 116	631 705	3 117 454	16 674 616	707 330	23 092 221
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Прочие финансовые обязательства		452	18 200	—	—	—	18 652
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты		452	18 200	—	—	—	18 652
Итого финансовые обязательства		1 961 568	649 905	3 117 454	16 674 616	707 330	23 110 873
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		3 134 324	(398 821)	1 915 401	(868 723)	(689 346)	3 092 835
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		(1 094 282)	(380 621)	1 915 401	(868 723)	(689 346)	(1 117 571)

<i>В тыс. тенге</i>	Средн. % ставка	Менее месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Больше 5 лет	31 дек. 2021 года Итого
Финансовые активы, по которым начисляются проценты							
Денежные средства и их эквиваленты	7,70%	608,000	—	—	—	—	608,000
Займы клиентам	42,08%	340,141	185,436	3,633,945	8,047,818	31,992	12,239,332
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		948,141	185,436	3,633,945	8,047,818	31,992	12,847,332
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Денежные средства и их эквиваленты		1,060,759	—	—	—	—	1,060,759
Прочие финансовые активы		17,351	—	—	—	—	17,351
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		1,078,110	—	—	—	—	1,078,110
Итого финансовые активы		2,026,251	185,436	3,633,945	8,047,818	31,992	13,925,442
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты							
Средства кредитных организаций	18,74%	—	—	1,134,631	10,101,203	—	11,235,834
Обязательства по аренде	15,00%	—	—	67,523	17,404	—	84,927
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		—	—	1,202,154	10,118,607	—	11,320,761
Финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты							
Прочие финансовые обязательства		1,809	17,449	—	—	—	19,258
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты		1,809	17,449	—	—	—	19,258
Итого финансовые обязательства		1,809	17,449	1,202,154	10,118,607	—	11,340,019
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		2,024,442	167,987	2,431,791	(2,070,789)	31,992	2,585,423
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		948,141	185,436	2,431,791	(2,070,789)	31,992	1,526,571

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных не дисконтированных обязательств по погашению.

<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 дек. 2022 года
Средства кредитных организаций	2 497 542	6 912 952	14 950 895	24 361 389
Субординированный долг	—	162 102	1 695 953	1 858 055
Обязательства по аренде	24 242	64 436	12 493	101 171
Договора прямого репо	1 959 994	—	—	1 959 994
Прочие финансовые обязательства	452	18 200	—	18 652
Итого	4 482 230	7 157 690	16 659 341	28 299 261

<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 дек. 2021 года
Средства кредитных организаций	26 486	5 740 160	8 039 236	13 805 882
Обязательства по аренде	6 372	69 134	18 694	94 200
Прочие финансовые обязательства	1 809	17 449	—	19 258
Итого	34 667	5 826 743	8 057 930	13 919 340

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 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

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 2022 и 2021 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 прибылях или убытках 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 2022 года, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	706 263	765 331	3 331 431	4 803 025
Средства в кредитных организациях	—	1 312 383	490 396	1 802 779
Займы клиентам	17 558 838	—	—	17 558 838
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	—	1 175 289	861 953	2 037 242
Прочие финансовые активы	1 824	—	—	1 824
Итого финансовые активы	18 266 925	3 253 003	4 683 780	26 203 708
Финансовые обязательства				
Средства кредитных организаций	12 763 525	2 814 840	4 760 931	20 339 296
Субординированный долг	707 330	—	—	707 330
Обязательства по аренде	89 085	—	—	89 085
Договора прямого репо	1 956 510	—	—	1 956 510
Прочие финансовые обязательства	16 894	1 102	656	18 652
Итого финансовые обязательства	15 533 344	2 815 942	4 761 587	23 110 873
Открытая позиция	2 733 581	437 061	(77 807)	3 092 835

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2021 года, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1 175 191	438 042	55 526	1 668 759
Займы клиентам	12 239 332	—	—	12 239 332
Прочие финансовые активы	17 351	—	—	17 351
Итого финансовые активы	13 431 874	438 042	55 526	13 925 442
Финансовые обязательства				
Средства кредитных организаций	11 235 834	—	—	11 235 834
Обязательства по аренде	84 927	—	—	84 927
Прочие финансовые обязательства	13 404	—	5 854	19 258
Итого финансовые обязательства	11 334 165	—	5 854	11 340 019
Открытая позиция	2 097 709	438 042	49 672	2 585 423

Анализ чувствительности к валютному рынку

Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибылях или убытках 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.

В тыс. тенге	2022 год		2021 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу
Доллар США	20%	87 412	20%	87 608
Доллар США	-20%	(87 412)	-20%	(87 608)
Евро	20%	(15 561)	20%	9 934
Евро	-20%	15 561	-20%	(9 934)

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 юридического отдела совместно с Правлением несут ответственность за управление операционным риском, при этом деятельность, 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 отдельной 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 2022 и 2021 годов, и упрощенного сценария снижения или роста котировок всех ценных бумаг на 1%) может быть представлен следующим образом:

В тыс. тенге	31 дек. 2022 года	31 дек. 2021 года
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
Рост стоимости ценных бумаг на 1%	20 372	—
Снижение стоимости ценных бумаг на 1%	(20 372)	—

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 не выше 10. На 31 декабря 2022, коэффициенты достаточности капитала составляли: k1 — 0,147; k2 — 0,013; и k3 — 5,728.

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.

Основные сделки со связанными сторонами за 2022 и 2021 годы представлены следующим образом:




	2022 год		2021 год	
	Операции со связанными сторонами	Итого по данной категории	Операции со связанными сторонами	Итого по данной категории
<i>В тыс. тенге</i>				
Расходы в течение года				
Операционные расходы	—	2 173 113	6 047	1 635 503

На 31 декабря 2022 года ключевой управленческий персонал состоит из Исполнительного директора, Финансового директора, Директора по развитию бизнеса, Директора по операционной деятельности, Директора по кадрам и членов Наблюдательного Совета общей численностью 10 человек.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включённая в расходы на персонал в отчете о прибылях или убытках и прочем совокупном доходе, составляет 115 121 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2022 года (2021 год: 107 042 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствии с внутренними положениями Компании.

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