

**ТОО «Микрофинансовая
Организация «Азиатский
Кредитный Фонд»**

Финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

СОДЕРЖАНИЕ

Отчет о финансовом положении	1
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	2
Отчет об изменениях в капитале	3
Отчет о движении денежных средств	4-5
Примечания к финансовой отчетности	6-51

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Компания») по состоянию на 31 декабря 2023 года и за год, закончившийся на 31 декабря 2023 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 оказывают 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 2023 года, была утверждена к выпуску руководством Компании 12 апреля 2024 года.

Председатель правления



Главный бухгалтер


Жакупова Ж. Б.


Жумаханова Т. Н.

12 апреля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО Grant Thornton

Пр. Аль-Фараби 15,
н.п. 21В
БЦ «Нурлы Тау», 4В
Офис 2103
Алматы
050059/A15E2P5

Т +7 (727) 311 13 40

almaty@kz.gt.com
www.grantthornton.kz

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 2023 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая существенную информацию об учетной политике.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2023 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.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Годовом отчете Компании за 2023 год, но не включает финансовую отчетность и наш аудиторский отчет о ней. Годовой отчет Компании за 2023 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчета.

Прочая информация (продолжение)

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 Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности (продолжение)

- 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».

Grant Thornton LLP



Евгений Жемалетдинов

Аудитор/Партнер по заданию

Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№ МФ-00000553 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 апреля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
ПО СОСТОЯНИЮ НА 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	6	1,187,053	4,803,025
Средства в кредитных организациях	7	4,330,305	1,802,779
Займы клиентам	8	25,012,912	17,558,838
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток	9	1,450,768	2,037,242
Основные средства	10	276,159	159,033
Активы в форме права пользования	11	126,359	78,016
Нематериальные активы	12	271,957	126,329
Предоплата по текущему корпоративному подоходному налогу		12,433	—
Прочие активы	13	114,806	63,500
ИТОГО АКТИВЫ		32,782,752	26,628,762
КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	14	553,797	553,797
Нераспределенная прибыль		3,484,783	2,837,172
ИТОГО КАПИТАЛ		4,038,580	3,390,969
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Средства кредитных организаций	15	25,790,775	20,339,296
Субординированный долг	16	1,405,534	707,330
Договоры прямого репо	17	1,153,482	1,956,510
Обязательства по аренде	11	134,391	89,085
Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу		—	2,538
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	18	16,606	8,266
Прочие обязательства	13	243,384	134,768
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		28,744,172	23,237,793
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		32,782,752	26,628,762

Примечания на страницах 6 – 51 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель правления



Главный бухгалтер


Жакупова Ж. Б.


Жумаханова Т. Н.

12 апреля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ОТЧЕТ О ПРИБЫЛЯХ ИЛИ УБЫТКАХ И ПРОЧЕМ СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

В тыс. тенге	Прим.	2023 год	2022 год
Процентные доходы	19	9,266,919	6,463,713
Процентные расходы	19	(4,542,066)	(2,825,452)
Чистый процентный доход до расходов по ожидаемым кредитным убыткам		4,724,853	3,638,261
Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	20	(682,188)	(510,623)
Чистые процентные доходы		4,042,665	3,127,638
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	12,224	(106,666)
Чистый убыток по операциям с иностранной валютой		(105,345)	(53,910)
– торговые операции		(89,674)	(24,695)
– переоценка валютных статей		(15,671)	(29,215)
Операционные расходы	22	(2,948,961)	(2,173,113)
Прочие доходы		44,533	14,103
Прочие расходы		(8,000)	(3,409)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		1,037,116	804,643
Расходы по корпоративному подоходному налогу	18	(199,862)	(172,509)
Чистая прибыль		837,254	632,134
Прочий совокупный доход		–	–
Итого совокупный доход за год		837,254	632,134

Примечания на страницах 6 – 51 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель правления



Главный бухгалтер


Жакупова Ж. Б.


Жумаханова Т. Н.

12 апреля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого Капитал
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
Чистая прибыль		–	837,254	837,254
Прочий совокупный доход		–	–	–
Дивиденды объявленные	14	–	(189,643)	(189,643)
Итого совокупный доход		–	647,611	647,611
На 31 декабря 2023 года		553,797	3,484,783	4,038,580

Примечания на страницах 6 - 51 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель правления



Главный бухгалтер

12 апреля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы

Жакупова Ж. Б.

Жумаханова Т. Н.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2023 год	2022 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ОПЕРАЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		1,037,116	804,643
Корректировки на:			
Износ основных средств и амортизация нематериальных активов и активов в виде права пользования	10,11,12	204,240	139,307
Процентные доходы	19	(9,266,919)	(6,463,713)
Процентные расходы	19	4,542,066	2,825,452
Расходы/ (восстановление) резервов по ожидаемым кредитным убыткам	20	682,188	510,623
Расходы по неиспользованным отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы		26,281	9,748
Нереализованный убыток от курсовой разницы		15,671	29,215
Чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	21	(12,224)	106,666
Убыток от выбытия основных средств и нематериальных активов		13,345	1,104
Прочие расходы		(23,076)	12,512
Отток денежных средств от операционной деятельности до изменения в оборотном капитале		(2,781,312)	(2,024,443)
(Увеличение) / уменьшение операционных активов:			
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток		576,972	(1,917,792)
Займы клиентам		(7,860,813)	(5,616,809)
Средства в кредитных организациях		(2,514,011)	(1,795,044)
Прочие активы		(36,131)	(7,748)
Увеличение/ (уменьшение) операционных обязательств:			
Займы, полученные по договорам прямого репо		(1,013,619)	1,952,155
Прочие обязательства		95,338	(1,050)
Денежные средства, использованные в операционной деятельности		(13,533,576)	(9,410,731)
Проценты полученные		8,988,368	6,253,668
Проценты уплаченные		(4,089,207)	(2,698,367)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(206,493)	(172,821)
Чистые денежные средства, использованные в операционной деятельности		(8,840,908)	(6,028,251)
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ИНВЕСТИЦИОННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Приобретение основных средств	10	(165,947)	(49,068)
Приобретение нематериальных активов	12	(182,722)	(14,008)
Чистые денежные средства, использованные в инвестиционной деятельности		(348,669)	(63,076)

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2023 год	2022 год
ДЕНЕЖНЫЕ ПОТОКИ ОТ ФИНАНСОВОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ:			
Поступление средств от кредитных организаций	15	13,347,408	13,322,674
Поступление средств по субординированному долгу	16	688,125	702,840
Погашение средств кредитных организаций	15	(8,134,398)	(4,665,774)
Выплата основной суммы обязательств по аренде		(133,613)	(92,521)
Выплата дивидендов	14	(189,643)	–
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		5,577,879	9,267,219
Чистое (уменьшение)/ увеличение денежных средств и их эквивалентов		(3,611,698)	3,175,892
Влияние изменения в ожидаемых кредитных убытках на денежные средства и их эквиваленты		(2,592)	(3,275)
Влияние изменений валютного курса на денежные средства и их эквиваленты		(1,682)	(38,351)
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		4,803,025	1,668,759
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	1,187,053	4,803,025

Примечания на страницах 6 – 51 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Председатель правления

Главный бухгалтер

12 апреля 2024 года
Республика Казахстан, г. Алматы




Жакупова Ж. Б.


Жумаханова Т. Н.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА

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 2023 года Компания имела 11 филиалов и 61 отделение в Республике Казахстан (на 31 декабря 2022 года: 11 филиалов и 58 отделение).

Участниками Компании являются ВОРА Pte LTD с долей в 98.32% и ТОО «Каравелла Инвест» с долей в 1.68%. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов доли участников ВОРА Pte LTD распределены следующим образом:

Наименование	Доля участия, %	
	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Investment Fund for Developing Countries	30.31%	30.31%
Finnish Fund Industrial Cooperation LTD	25.87%	25.87%
Selfinvest APS	17.33%	17.33%
Прочие участники, владеющие менее 8% каждый	26.49%	26.49%
	100.00%	100.00%

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года количество работников Компании составляло 477 человека (31 декабря 2022 года: 382 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.

Принцип начисления

Данная финансовая отчетность составлена в соответствии с принципом начисления. Принцип начисления предполагает признание результатов хозяйственных операций, а также событий по факту их совершения, независимо от времени оплаты. Операции и события отражаются в бухгалтерском учете и включаются в финансовую отчетность тех периодов, к которым относятся.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

2. ОСНОВЫ ПОДГОТОВКИ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 2023 и 2022 годов являются следующими:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Обменный курс на конец года		
Тенге/1 доллар США	454.56	462.65
Тенге/1 евро	502.24	492.86

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 (Далее- «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 (Далее- «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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает займы клиентам и прочие финансовые вложения по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условий:

- 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 (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).

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. В 2023 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Договоры репо и обратного репо и заемные операции с ценными бумагами

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

Ценные бумаги, переданные на условиях займа контрагентам, продолжают отражаться в отчёте о финансовом положении. Ценные бумаги, привлеченные на условиях займа, отражаются в отчёте о финансовом положении только при их реализации третьим лицам. В этом случае сделка купли-продажи учитывается в отчёте о прибыли или убытке в составе 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.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Заемные 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 заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Аренда

Компания в качестве арендатора

Компания применяет единый подход к признанию и оценке всех договоров аренды, кроме краткосрочной аренды и аренды активов с низкой стоимостью. Компания признала обязательства по аренде в отношении осуществления арендных платежей и активы в форме права пользования, которые представляют собой право на использование базовых активов.

Активы в форме права пользования

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

Обязательства по аренде

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Аренда (продолжение)

Компания в качестве арендатора (продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

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

Взаимозачёт финансовых инструментов

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

Реструктуризация займов

Компания будет стремиться реструктурировать займы в тех случаях, когда заёмщик не может придерживаться установленного графика погашения вследствие объективных изменений в обстоятельствах, но при этом Компания считает, что заёмщик в состоянии погасить займ в полном объёме по изменённому графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования.

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

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПОЛОЖЕНИЯ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Реструктуризация займов (продолжение)

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного 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 финансовых 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 (далее – «КПН») рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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.

Отложенный корпоративный подоходный налог

Активы и обязательства по отложенному КПП рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный КПП отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный КПП 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 КПП 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 КПП и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

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

Основные средства

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

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основные средства (продолжение)

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 прибыли или убытке и прочем совокупном доходе в составе «Операционных расходов», за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Нематериальные активы

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

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

Резервы

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

Отчисления от вознаграждений работников

В 2023 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 (2022 год.: 9.5%). Часть суммы социального налога в размере 3.5% перечисляется в НАО «Государственная корпорация «Правительство для граждан» (2022 год: 3.5%).

В 2023 году Компания выплачивает обязательные взносы по социальному медицинскому страхованию в размере 3% от заработной платы и иных выплат работникам, включая материальные блага (2022 год: 3%).

Компания удерживает обязательные пенсионные взносы в размере 10% от заработной платы своих сотрудников в 2023 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%.

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентного дохода на основе валовой стоимости.

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

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

3. ОСНОВНЫЕ ПРИНЦИПЫ УЧЁТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Пересчёт иностранных валют

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

Определение срока аренды договоров с возможностью продления

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

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

Неопределённость оценок

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

Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заёмных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания оценивает ставку привлечения дополнительных заёмных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ УЧЕТНЫЕ СУЖДЕНИЯ И ОЦЕНКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Неопределённость оценок (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

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

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

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка моделей оценки ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем ВВП, влияние на показатели вероятности дефолта (PD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Более подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 25.

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году

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

- МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО – «Раскрытие информации об учетной политике»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 12 – «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции»;
- П поправки к МСБУ (IAS) 12 – «Международная налоговая реформа – типовые правила Pillar II».

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, за исключением принятых новых стандартов и интерпретаций, вступивших в силу с 1 января 2023 года.

Компания не применяла досрочно стандарты, интерпретации или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» является новым всеобъемлющим стандартом финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т. е. к договорам страхования жизни и страхования, отличного от страхования жизни, прямого страхования и перестрахования) 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 предоставлении комплексной модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков и охватывая все значимые 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.

Руководство считает, что данный стандарт не применим к Компании.

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

Поправки к МСБУ (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности» 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 не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку не было изменений в учетной политике.

5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Стандарты и интерпретации, принятые в текущем году (продолжение)

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

В поправках к МСБУ (IAS) 8 разъясняется различие между изменениями в бухгалтерских оценках, 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 не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку не было изменений в бухгалтерских оценках или политике.

Поправки к МСБУ (IAS) 12 – «Отложенный налог, относящийся к активам и обязательствам, возникающим в результате одной операции»

Поправки к МСБУ (IAS) 12 «Налоги на прибыль» сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, например в случае аренды или обязательств по выводу объектов из эксплуатации.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

Поправки к МСБУ (IAS) 12 – «Международная налоговая реформа — типовые правила Pillar II»

Данные поправки к МСБУ (IAS) 12 были выпущены вследствие принятия правил второго компонента (Pillar II) в рамках проекта BEPS ОЭСР и предусматривают следующее:

- обязательное временное освобождение от признания и раскрытия отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство типовых правил Pillar II, и
- требования к раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организаций, подпадающих под действие нового законодательства, лучше понять, какое влияние на эти организации оказывает предусмотренный законодательством налог на прибыль согласно правилам Pillar II, в том числе до его вступления в силу.

Обязательное временное освобождение применяется немедленно с момента внесения изменений, при этом требуется раскрытие информации о его применении. Остальные требования к раскрытию информации применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года.

Данные поправки не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

**5. ПРИМЕНЕНИЕ НОВЫХ И ПЕРЕСМОТРЕННЫХ МЕЖДУНАРОДНЫХ СТАНДАРТОВ
ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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:

- Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»;
- Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»;
- Поправки к МСБУ (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков».

Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Обязательство по аренде в рамках операции продажи с обратной арендой»

В сентябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 16, уточняющие требования, которые продавец-арендатор использует при оценке обязательства по аренде, возникающего в результате операции продажи с обратной арендой, чтобы исключить признание продавцом-арендатором любых сумм прибыли или убытка, относящихся к праву пользования, которое сохраняется у продавца-арендатора.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к сделкам по продаже с обратной арендой, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16. 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 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года и октябре 2022 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.

*Поправки к МСБУ (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»
(продолжение)*

Кроме того, было введено требование о раскрытии информации в случаях, когда обязательство, возникающее в связи с кредитным соглашением, классифицируется как долгосрочное и право организации отсрочить урегулирование данного обязательства зависит от соблюдения будущих ковенантов в течение двенадцати месяцев.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 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) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»

В мае 2023 года Совет выпустил поправки к МСБУ (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», в которых описываются характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности.

Поправки вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

6. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, денежные средства и их эквиваленты представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Текущие счета в казахстанских банках	583,520	3,983,184
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	507,139	478
Денежные средства на счетах брокеров	96,598	247,922
Договоры обратного репо с кредитными организациями сроком до 90 дней	–	575,313
Денежные средства в кассе	731	165
	1,187,988	4,807,062
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(935)	(4,037)
Итого денежные средства и их эквиваленты	1,187,053	4,803,025

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания по договорам обратного репо, заключенным на КФБ, имела в залоге государственные ценные бумаги Министерства финансов Республики Казахстан и долговые ценные облигации АО «Казахстанский фонд устойчивости» со справедливой стоимостью 553,914 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов все денежные средства и их эквиваленты были классифицированы в Стадию 1. В течение годов, закончившихся 31 декабря 2023 и 2022 годов не было переводов между стадиями.

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Резерв на начало года		(4,037)	(762)
Начисление резерва		(2,592)	(3,275)
Реклассификация резерва	7	5,694	–
Резерв на конец года		(935)	(4,037)

7. СРЕДСТВА В КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЯХ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов средства в кредитных организациях предоставлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Средства, ограниченные в использовании, на счетах в казахстанских банках	4,335,999	1,802,779
Минус: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(5,694)	–
Итого деньги, ограниченные в использовании	4,330,305	1,802,779

Компания на 31 декабря 2023 года имела на счетах в банках денежные средства в сумме 4,330,305 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1,802,779 тыс. тенге), предоставленные Компанией в качестве залогового обеспечения по определенным займам, полученным Компанией от кредитных организаций.

Движение резерва по ожидаемым кредитным убыткам за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, представлено следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
Резерв на начало года	–	–
Реклассификация резерва	(5,694)	–
Резерв на конец года	(5,694)	–

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, займы клиентам представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Займы клиентам	26,339,315	18,341,789
За минусом: резерв по ожидаемым кредитным убыткам	(1,326,403)	(782,951)
Итого займы клиентам	25,012,912	17,558,838

Ниже представлен анализ займов в разрезе продуктов:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Индивидуальные займы	24,915,249	16,442,825
Групповые займы	1,424,066	1,898,964
Итого займы клиентам	26,339,315	18,341,789

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

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, в состав займов клиентам включено начисленное вознаграждение в сумме 617,527 тыс. тенге и 402,414 тыс. тенге, соответственно.

Ниже представлен анализ займов в разрезе полученного обеспечения:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Необеспеченные займы	25,252,883	17,120,008
Займы, обеспеченные недвижимым имуществом	811,730	982,145
Займы, обеспеченные движимым имуществом	274,702	239,636
Итого займы клиентам	26,339,315	18,341,789

Для снижения своего кредитного риска Компания по определенным займам требует от клиентов обеспечение, в виде автотранспорта и недвижимости, общая стоимость которого составила по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов 2,364,388 тыс. тенге и 2,726,910 тыс. тенге, соответственно.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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	(154,866)	–	–	(154,866)
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	2,891	21,000	(23,891)	–
<i>Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую</i>	<i>77,878</i>	<i>(53,987)</i>	<i>(23,891)</i>	<i>–</i>
<i>Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ</i>	<i>(302,251)</i>	<i>(2,328)</i>	<i>(245,496)</i>	<i>(550,075)</i>
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)

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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	(23,665)	–	–	(23,665)
Активы, которые были погашены	46,980	1,239	21,336	69,555
Переводы во вторую стадию	10,152	(10,152)	–	–
Переводы в третью стадию	725	7,508	(8,233)	–
<i>Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую</i>	<i>10,877</i>	<i>(2,644)</i>	<i>(8,233)</i>	<i>–</i>
<i>Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ</i>	<i>(46,937)</i>	<i>(1,174)</i>	<i>(44,164)</i>	<i>(92,275)</i>
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)

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.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

8. ЗАЙМЫ КЛИЕНТАМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Модифицированные и реструктурированные кредиты (продолжение)

В течение 2023 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 к прекращению признания, в размере 14,866 тыс. тенге, учтенный в составе процентных доходов по кредитам клиентам в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

	2023 год	2022 год
Займы клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	72,631	35,044
Чистый убыток в результате модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания	14,866	7,344

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 и их залоговая стоимость:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Гарантии	21,767,106	16,049,714
Недвижимость	1,865,547	2,501,169
Транспортные средства	455,945	225,423
Запасы	42,896	42,896
Итого	24,131,494	18,819,202

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 2023 и 2022 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 36,637 тыс. тенге на 31 декабря 2023 года (31 декабря 2022 года: 53,588 тыс. тенге).

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

9. ФИНАНСОВЫЕ ИНСТРУМЕНТЫ, ОЦЕНИВАЕМЫЕ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Долговые инструменты		
Еврооблигации Министерства финансов РК	1,450,768	2,037,242
Итого финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток	1,450,768	2,037,242

По состоянию на 31 декабря 2023 года финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1,130,007 тыс. тенге были переданы в качестве обеспечения по займам, полученным по договорам прямого репо (31 декабря 2022 года: 1,959,609 тыс. тенге) (Примечание 17).

10. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов основные средства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Компьютерное оборудование	Транспортные средства	Офисная мебель и оборудование	Итого
Первоначальная стоимость:				
На 1 января 2022 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
Поступления	78,603	19,500	67,844	165,947
Выбытия	(14,384)	(9,692)	(13,922)	(37,998)
На 31 декабря 2023 года	184,859	24,330	184,783	393,972
Накопленный износ:				
На 1 января 2022 года	(33,222)	(5,158)	(57,001)	(95,381)
Амортизационные начисления	(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)
Амортизационные начисления	(15,731)	(2,020)	(17,749)	(35,500)
Выбытия	9,030	3,796	11,851	24,677
На 31 декабря 2023 года	(48,453)	(5,317)	(64,043)	(117,813)
Чистая балансовая стоимость:				
На 31 декабря 2022 года	78,888	7,429	72,716	159,033
На 31 декабря 2023 года	136,406	19,013	120,740	276,159

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, основные средства не передавались в качестве залога по обязательствам Компании.

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость полностью амортизированных основных средств составила 33,535 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 30,486 тыс. тенге).

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

11. АРЕНДА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов 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	Обязатель- ства по аренде
На 1 января 2022 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
Новые поступления	292,078	292,078
Модификация	(112,065)	(113,159)
Начисление амортизации	(131,670)	–
Начисленные процентные расходы	–	27,315
Выплата основной суммы и процентов по обязательствам по аренде	–	(160,928)
На 31 декабря 2023 года	126,359	134,391

Активы в форме права пользования представлены правом Компании на использование помещений по договорам аренды. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 35,537 тыс. тенге (в 2022 году: 16,479 тыс. тенге) (Примечание 22).

12. НЕМАТЕРИАЛЬНЫЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов нематериальные активы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Лицензионные соглашения	Программное обеспечение	Незавершенное строительство	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:					
На 1 января 2022 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
Поступления	178,386	3,987	–	349	182,722
Выбытия	(2,581)	(3,761)	–	(228)	(6,570)
На 31 декабря 2023 года	181,057	174,475	–	9,809	365,341
Накопленный износ:					
На 1 января 2022 года	(1,323)	(38,955)	–	(5,965)	(46,243)
Амортизационные начисления	(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)
Амортизационные начисления	(17,057)	(18,770)	–	(1,243)	(37,070)
Выбытия	2,581	3,748	–	217	6,546
На 31 декабря 2023 года	(16,496)	(71,402)	–	(5,486)	(93,384)
Чистая балансовая стоимость:					
На 31 декабря 2022 года	3,232	117,869	–	5,228	126,329
На 31 декабря 2023 года	164,561	103,073	–	4,323	271,957

По состоянию на 31 декабря 2023 года стоимость полностью самортизированных нематериальных активов составила ноль тенге (31 декабря 2022 года: 647 тыс. тенге).

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

13. ПРОЧИЕ АКТИВЫ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов прочие активы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Дебиторская задолженность	36,116	1,824
Итого прочие финансовые активы	36,116	1,824
Авансы выданные	53,948	48,162
Запасы	16,811	2,811
Расходы будущих периодов	2,468	9,552
Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога	205	56
Прочее	5,258	1,095
Итого прочие нефинансовые активы	78,690	61,676
Итого прочие активы	114,806	63,500

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов прочие обязательства представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиторская задолженность перед поставщиками	12,461	18,200
Задолженность перед работниками	–	452
Итого прочие финансовые обязательства	12,461	18,652
Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога	139,462	42,310
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	69,829	58,203
Прочее	21,632	15,603
Итого прочие нефинансовые обязательства	230,923	116,116
Итого прочие обязательства	243,384	134,768

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляет 553,797 тыс. тенге.

В 2023 году Компания объявила и выплатила дивиденды на сумму 189,643 тыс. тенге.

15. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, средства кредитных организаций представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Кредиты от инвестиционных фондов	21,899,775	18,733,324
Кредиты от банков	3,891,000	1,605,972
Итого	25,790,775	20,339,296

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела кредиты от 15 инвестиционных фондов (31 декабря 2022 года: 17 инвестиционных фондов).

Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, Компания имеет ряд финансовых и нефинансовых требований по кредитам. Руководство считает, что Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов по договорам с кредитными организациями.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

15. СРЕДСТВА КРЕДИТНЫХ ОРГАНИЗАЦИЙ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 отчёте о движении денежных средств, как денежные потоки от финансовой деятельности.

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

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2022 года	Привлечение средств	Погашение		Начисленные процентные расходы	Эффект		31 декабря 2022 года
			основного долга	процентных расходов		курссовых разниц	Прочее	
Средства кредитных организаций	11,235,834	13,322,674	(4,665,774)	(2,294,268)	2,545,615	214,749	(19,534)	20,339,296
Итого	11,235,834	13,322,674	(4,665,774)	(2,294,268)	2,545,615	214,749	(19,534)	20,339,296

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

16. СУБОРДИНИРОВАННЫЙ ДОЛГ

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

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Субординированный долг	1,405,534	707,330
Итого	1,405,534	707,330

21 декабря 2022 года Компания получила субординированный заем до декабря 2029 года от Symbiotics Asset Management S.A в сумме 702,840 тыс. тенге с процентной ставкой 23.0% годовых. 30 ноября 2023 Компания получила субординированный заем до января 2029 года от Triple Jump Financial Inclusion Resilience Fund B.V. в сумме 688,125 тыс. тенге с процентной ставкой 21.5% годовых.

17. ДОГОВОРЫ ПРЯМОГО РЕПО

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов договоры прямого репо представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Дата погашения	Ставка, %	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	3 января 2024 года	14.95		
Договоры прямого репо			1,153,482	1,956,510
Итого			1,153,482	1,956,510

Обеспечение обязательств

По состоянию на 31 декабря 2023 года займы, полученные по договорам прямого репо, были обеспечены финансовыми инструментами Компании, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток, в сумме 1,130,007 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 1,959,609 тыс. тенге) (Примечание 9).

18. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ

Расходы по корпоративному подоходному налогу за 2023 и 2022 годы представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	191,522	169,840
Расходы по отложенному корпоративному подоходному налогу	8,340	2,669
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	199,862	172,509

Ниже представлена сверка теоретического расхода по КПП, применимому к прибыли до налогообложения по действующей ставке КПП, с фактическим расходом по КПП за 2023 и 2022 годы:

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	1,037,116	804,643
Действующая ставка налога	20%	20%
Теоретическая сумма расхода по корпоративному подоходному налогу	(207,423)	(160,929)
Налоговый эффект постоянных разниц:		
Необлагаемые доходы/ (расходы, не относимые на вычет)	7,561	(11,580)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	(199,862)	(172,509)

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

18. НАЛОГООБЛОЖЕНИЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движение обязательств по отложенному КПП за годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	1 января 2022 года	Изменения, признанные в отчёте о прибыли или убытке	31 декабря 2022 года	Изменения, признанные в отчёте о прибыли или убытке	31 декабря 2023 года
Активы по отложенному КПП					
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	9,691	1,950	11,641	2,325	13,966
Обязательства по аренде	16,985	832	17,817	9,061	26,878
Прочие обязательства	875	445	1,320	887	2,207
Средства кредитных организаций	2,813	(2,813)	–	–	–
Итого активы по отложенному КПП	30,364	414	30,778	12,273	43,051
Обязательства по отложенному КПП					
Основные средства и нематериальные активы	(20,836)	(2,605)	(23,441)	(10,944)	(34,385)
Активы в форме права пользования	(15,125)	(478)	(15,603)	(9,669)	(25,272)
Итого обязательства по отложенному КПП	(35,961)	(3,083)	(39,044)	(20,613)	(59,657)
Итого чистые обязательства по отложенному КПП	(5,597)	(2,669)	(8,266)	(8,340)	(16,606)

19. ЧИСТЫЙ ПРОЦЕНТНЫЙ ДОХОД

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, чистый процентный доход представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Прим.	2023 год	2022 год
Процентные доходы:			
<i>Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>			
Займы клиентам		9,072,028	6,333,303
Процентные доходы по финансовым инструментам, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток		60,617	99,936
Процентные доходы по операциям обратного репо		39,559	27,864
Процентные доходы по краткосрочным депозитам		94,715	2,610
Итого процентные доходы		9,266,919	6,463,713
Процентные расходы:			
<i>Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:</i>			
Средства кредитных организаций		(4,237,363)	(2,545,615)
Процентные расходы по договорам прямого репо		(265,004)	(257,452)
Процентные расходы по аренде	11	(27,315)	(17,895)
Субординированный долг		(12,384)	(4,490)
Итого процентные расходы		(4,542,066)	(2,825,452)
Чистый процентный доход		4,724,853	3,638,261

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

20. РАСХОДЫ ПО ОЖИДАЕМЫМ КРЕДИТНЫМ УБЫТКАМ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, (расходы)/ восстановление по ожидаемым кредитным убыткам представлены следующим образом:

В тыс. тенге	Прим.	2023 год			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	(2,592)	–	–	(2,592)
Займы клиентам	8	(251,787)	(50,451)	(377,358)	(679,596)
Итого восстановление / (расходы) по ожидаемым кредитным убыткам		(254,379)	(50,451)	(377,358)	(682,188)

В тыс. тенге	Прим.	2022 год			
		Стадия 1	Стадия 2	Стадия 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	6	(3,275)	–	–	(3,275)
Займы клиентам	8	(253,501)	6,838	(260,685)	(507,348)
Итого восстановление / (расходы) по ожидаемым кредитным убыткам		(256,776)	6,838	(260,685)	(510,623)

21. ЧИСТАЯ ПРИБЫЛЬ/ (УБЫТОК) ОТ ОПЕРАЦИЙ С ФИНАНСОВЫМИ ИНСТРУМЕНТАМИ, ОЦЕНИВАЕМЫМИ ПО СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ ЧЕРЕЗ ПРИБЫЛЬ ИЛИ УБЫТОК

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, чистая прибыль/ (убыток) от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток представлен следующим образом:

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Переоценка финансовых инструментов	(14,206)	(141,506)
Доход от прироста стоимости при продаже финансовых инструментов	26,430	34,840
Итого	12,224	(106,666)

22. ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря 2023 и 2022 годов, операционные расходы представлены следующим образом:

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Заработная плата, премии и прочие выплаты	1,925,522	1,440,515
Износ и амортизация	204,240	139,307
Профессиональные услуги	163,646	153,349
Транспортные расходы	143,489	105,887
Командировочные и представительские расходы	90,643	58,007
Комиссия банка	75,282	50,124
Канцелярские товары	38,729	31,116
Ремонт и техническое обслуживание	37,314	15,096
Реклама и маркетинг	36,868	23,149
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	35,557	3,187
Текущая аренда	35,537	16,479
Услуги связи и информационные услуги	26,419	21,224
Обучение персонала	14,481	2,329
Расходы по обслуживанию баз данных	9,235	1,426
Прочее	111,999	111,918
Итого	2,948,961	2,173,113

23. ФИНАНСОВЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Операционная среда

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

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

Судебные иски и претензии

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

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

Охрана окружающей среды

Руководство считает, что Компания соблюдает требования Республики Казахстан в отношении вопросов окружающей среды и не имеет существенных обязательств по ним. Компания не отразила в данной финансовой отчетности резервы на покрытие возможных убытков.

Налогообложение

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Руководство считает, что по состоянию на 31 декабря 2023 года, его толкование законодательства является соответствующим и позиции Компании по налоговым, валютным и таможенным обязательствам, включая вопросы по трансфертному ценообразованию, будут подтверждены.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 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 2023 года Компания не имела обязательств по капитальным затратам.

Обязательства по договорам инвестиционного характера

По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания не имеет договоров инвестиционного характера.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

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.

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года			31 декабря 2022 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль / (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1,187,053	1,187,053	–	4,803,025	4,803,025	–
Средства в кредитных организациях	4,330,305	4,330,305	–	1,802,779	1,802,779	–
Займы клиентам	25,012,912	25,171,823	158,911	17,558,838	17,639,674	80,836
Прочие финансовые активы	36,116	36,116	–	1,824	1,824	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	25,790,775	26,119,281	(328,506)	20,339,296	20,578,132	(238,836)
Субординированный долг	1,405,534	1,454,721	(49,187)	707,330	739,181	(31,851)
Обязательства по аренде	134,391	134,391	–	89,085	89,085	–
Договоры прямого репо	1,153,482	1,130,007	23,475	1,956,510	1,959,609	(3,099)
Прочие финансовые обязательства	12,461	12,461	–	18,652	18,652	–

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

24. СПРАВЕДЛИВАЯ СТОИМОСТЬ ФИНАНСОВЫХ ИНСТРУМЕНТОВ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

В следующей таблице представлен анализ финансовых инструментов, представленных в финансовой отчетности по справедливой стоимости, в разрезе уровней иерархии источников справедливой стоимости на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2023 года				Итого
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	
Активы, учитываемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	31.12.2023	1,450,768	–	–	1,450,768
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2023	1,187,053	–	–	1,187,053
Средства в кредитных организациях	31.12.2023	–	4,330,305	–	4,330,305
Займы клиентам	31.12.2023	–	25,171,823	–	25,171,823
Прочие финансовые активы	31.12.2023	–	–	36,116	36,116
Итого справедливая стоимость		2,637,821	29,502,128	36,116	32,176,065
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31.12.2023	–	26,119,281	–	26,119,281
Субординированный долг	31.12.2023	–	1,454,721	–	1,454,721
Обязательства по аренде	31.12.2023	–	–	134,391	134,391
Договоры прямого репо	31.12.2023	–	1,130,007	–	1,130,007
Прочие финансовые обязательства	31.12.2023	–	–	12,461	12,461
Итого справедливая стоимость		–	28,704,009	146,852	28,850,861
Справедливая стоимость, нетто		2,637,821	798,119	(110,736)	3,325,204
Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года					
В тыс. тенге	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
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
Договоры 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 течение 2023 и 2022 годов не было переводов между уровнями иерархии справедливой стоимости.

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

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

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

Структура управления рисками

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

Наблюдательный Совет

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

Руководство Компании

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

Комитет по рискам

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

Комитет по аудиту

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

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением рисками для того, чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

Внутренний аудит

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

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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 – ВВВ. Финансовые активы инвестиционного класса имеют рейтинги от ВВВ до В-.

Финансовые активы Компании с учетом резервов по ожидаемым кредитным убыткам по кредитным рейтингам, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	ВВВ	ВВВ-	ВВ+	В+	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 2023 года
Денежные средства и их эквиваленты	–	618,166	466,732	4,826	96,598	1,186,322
Средства в кредитных организациях	–	–	4,330,305	–	–	4,330,305
Займы клиентам	–	–	–	–	25,012,912	25,012,912
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1,450,768	–	–	–	–	1,450,768
Прочие финансовые активы	–	–	–	–	36,116	36,116
Итого	1,450,768	618,166	4,797,037	4,826	25,145,626	32,016,423

<i>В тыс. тенге</i>	ВВВ	ВВВ-	ВВ+	В+	Кредитный рейтинг не присвоен	31 декабря 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 ССПУ	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

Согласно своей политике, Компания должна осуществлять точное и последовательное присвоение рейтингов в рамках своего кредитного портфеля. Это обеспечивает возможность сфокусированного управления существующими рисками. Система присвоения рейтингов опирается на ряд финансово-аналитических методов, а также на обработанные рыночные данные, которые представляют собой основную исходную информацию для оценки риска контрагентов. Все внутренние категории риска определены с учетом различных категорий и в соответствии с политикой присвоения рейтинга Компании. Эквивалентные категории рейтинга оцениваются и обновляются регулярно.

Залоговое обеспечение

Сумма и вид необходимого залогового обеспечения зависит от оценки кредитного риска контрагента.

Руководство Компании проводит мониторинг рыночной стоимости залогового обеспечения, отслеживает рыночную стоимость обеспечения, полученного в ходе проверки достаточности резерва под по ожидаемым кредитным убыткам.

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономических факторов, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	<i>Вероятность дефолта</i> 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)	<i>Величина, подверженная риску дефолта</i> , 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)	<i>Уровень потерь при дефолте</i> представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. В противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше 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 финансовые активы – активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. ОКУ признаётся или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

В тыс. тенге	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		31 декабря 2023 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	
Денежные средства и их эквиваленты	1,187,988	(935)	–	–	1,187,053
Средства в кредитных организациях	4,335,999	(5,694)	–	–	4,330,305
Займы клиентам	25,157,812	(494,165)	1,181,503	(832,238)	25,012,912
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1,450,768	–	–	–	1,450,768
Прочие финансовые активы	36,116	–	–	–	36,116

В тыс. тенге	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		31 декабря 2022 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	
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 ССПУ	2,037,242	–	–	–	2,037,242
Прочие финансовые активы	1,824	–	–	–	1,824

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.

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

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 рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструментов.

Уровень потерь при дефолте

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3 и ПСКО. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Показатель LGD оценивается на ежемесячной основе Департаментом Управления Рисками Компании. Оценка кредитного риска основана на модели LGD, основанной на исторической информации о возмещении денежных средств и ожиданиях возмещения от продажи обеспечения. Стоимость залогового обеспечения оценивается с учётом корректировки на коэффициент ликвидности, после чего подвергается дисконтированию сроком на 2 года с использованием первоначальной эффективной ставки.

Значительное увеличение кредитного риска

Компания постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок). Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания.

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

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 отчетную 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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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:

<i>В тыс. тенге</i>	Казахстан	Страны ОЭСР*	Итого на 31 декабря 2023 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	1,187,053	–	1,187,053
Средства в кредитных организациях	4,330,305	–	4,330,305
Займы клиентам	25,012,912	–	25,012,912
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	1,450,768	–	1,450,768
Прочие финансовые активы	36,116	–	36,116
Итого финансовые активы	32,017,154	–	32,017,154
Финансовые обязательства			
Средства кредитных организаций	3,891,000	21,899,775	25,790,775
Субординированный долг	–	1,405,534	1,405,534
Обязательства по аренде	134,391	–	134,391
Договоры прямого репо	1,153,482	–	1,153,482
Прочие финансовые обязательства	12,461	–	12,461
Итого финансовые обязательства	5,191,334	23,305,309	28,496,643

<i>В тыс. тенге</i>	Казахстан	Страны ОЭСР*	Итого на 31 декабря 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 ССПУ	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
Договоры 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

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.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Средн. % ставка	Менее месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Больше 5 лет	31 декабря 2023 года
Финансовые активы, по которым начисляются проценты							
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	1.00%	–	507,139	–	–	–	507,139
Средства в кредитных организациях	0.25%	–	–	4,335,999	–	–	4,335,999
Займы клиентам	42.40%	437,377	269,976	5,466,092	18,811,507	27,960	25,012,912
Финансовые инструменты, оцениваемые по СПУ	5.81%	28,284	–	–	1,103,574	318,910	1,450,768
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		465,661	777,115	5,466,092	24,251,080	346,870	31,306,818
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением срочных депозитов до 90 дней		680,849	–	–	–	–	680,849
Прочие финансовые активы		36,116	–	–	–	–	36,116
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		716,965	–	–	–	–	716,965
Итого финансовые активы		1,182,626	777,115	5,466,092	24,251,080	346,870	32,023,783
Финансовые обязательства, по которым начисляются проценты							
Средства кредитных организаций	17.03%	–	–	102,759	25,688,016	–	25,790,775
Субординированный долг	23.00%	–	–	–	–	1,405,534	1,405,534
Обязательства по аренде	15.00%	–	–	119,874	14,517	–	134,391
Договоры прямого репо	14.95%	1,153,482	–	–	–	–	1,153,482
Итого финансовые обязательства, по которым начисляются проценты		1,153,482	–	222,633	25,702,533	1,405,534	28,484,182
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Прочие финансовые обязательства		–	12,461	–	–	–	12,461
Итого финансовые обязательства, по которым не начисляются проценты		–	12,461	–	–	–	12,461
Итого финансовые обязательства		1,153,482	12,461	222,633	25,702,533	1,405,534	28,496,643
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами		29,144	764,654	5,243,459	(1,451,453)	(1,058,664)	3,527,140
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		(687,821)	777,115	5,243,459	(1,451,453)	(1,058,664)	2,822,636

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

<i>В тыс. тенге</i>	Средн. % ставка	Менее месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Больше 5 лет	31 декабря 2022 года
Финансовые активы, по которым начисляются проценты							
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	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 СПУ	2.86%	25,050	–	1,462	2,010,730	–	2,037,242
Итого финансовые активы, по которым начисляются проценты		866,834	251,562	5,032,855	15,805,893	17,506	21,974,650
Финансовые активы, по которым не начисляются проценты							
Денежные средства и их эквиваленты		4,231,271	–	–	–	–	4,231,271
Прочие финансовые активы		1,824	–	–	–	–	1,824
Итого финансовые активы, по которым не начисляются проценты		4,233,095	–	–	–	–	4,233,095
Итого финансовые активы		5,099,929	251,562	5,032,855	15,805,893	17,506	26,207,745
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
Договоры 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		3,138,361	(398,343)	1,915,401	(868,723)	(689,824)	3,096,872
Разница между финансовыми активами и финансовыми обязательствами, по которым начисляются проценты		(1,094,282)	(380,143)	1,915,401	(868,723)	(689,824)	(1,117,571)

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск ликвидности и управление источниками финансирования (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 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 декабря 2023 года
Средства кредитных организаций	1,308,802	4,893,339	24,860,251	31,062,392
Субординированный долг	80,318	241,831	2,865,182	3,187,331
Обязательства по аренде	25,775	56,252	69,471	151,498
Договоры прямого репо	1,157,236	–	–	1,157,236
Прочие финансовые обязательства	–	12,461	–	12,461
Итого	2,572,131	5,203,883	27,794,904	35,570,918

<i>В тыс. тенге</i>	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 декабря 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
Договоры 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

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 2023 и 2022 годов по неторговым денежным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчете влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе (вследствие наличия неторговых денежных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Все другие параметры приняты величинами постоянными.

ТОО «МИКРОФИНАНСОВАЯ ОРГАНИЗАЦИЯ «АЗИАТСКИЙ КРЕДИТНЫЙ ФОНД»

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Валютный риск (продолжение)

Финансовые активы и обязательства Компании в разрезе валют по состоянию на 31 декабря 2023 года, представлены следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	Тенге	Доллар США	Евро	Итого
Финансовые активы				
Денежные средства и их эквиваленты	1,090,828	96,037	188	1,187,053
Средства в кредитных организациях	–	1,287,970	3,042,335	4,330,305
Займы клиентам	25,012,912	–	–	25,012,912
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	–	1,450,768	–	1,450,768
Прочие финансовые активы	36,116	–	–	36,116
Итого финансовые активы	26,139,856	2,834,775	3,042,523	32,017,154
Финансовые обязательства				
Средства кредитных организаций	20,438,029	2,676,553	2,676,193	25,790,775
Субординированный долг	1,405,534	–	–	1,405,534
Обязательства по аренде	134,391	–	–	134,391
Договоры прямого репо	1,153,482	–	–	1,153,482
Прочие финансовые обязательства	12,461	–	–	12,461
Итого финансовые обязательства	23,143,897	2,676,553	2,676,193	28,496,643
Открытая позиция	2,995,959	158,222	366,330	3,520,511

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 ССПУ	–	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
Договоры 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

Анализ чувствительности к валютному рынку

Влияние на капитал не отличается от влияния на отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса каждой из нижеперечисленных валют по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

<i>В тыс. тенге</i>	2023 год		2022 год	
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по КПП	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по КПП
Доллар США	20%	31,644	20%	87,412
Доллар США	-20%	(31,644)	-20%	(87,412)
Евро	20%	73,266	20%	(15,561)
Евро	-20%	(73,266)	-20%	15,561

**ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ
ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023 ГОДА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)**

25. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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, присущим деятельности, процедурам и системам Компании. В процессе работы сотрудник по обеспечению соответствия осуществляет контроль над последовательностью и эффективностью контроля над риском несоблюдения нормативных требований в Компании.

Ценовой риск

Ценовой риск — это риск изменений в стоимости финансового инструмента в результате изменений рыночных цен, независимо от того, вызваны ли эти изменения факторами, специфичными для 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 2023 и 2022 годов, и упрощенного сценария снижения или роста котировок всех ценных бумаг на 1%) может быть представлен следующим образом:

<i>В тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
	Прибыль или убыток	Прибыль или убыток
Рост стоимости ценных бумаг на 1%	14,508	20,372
Снижение стоимости ценных бумаг на 1%	(14,508)	(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 левереджа (k3) не выше 10. На 31 декабря 2023, коэффициенты достаточности капитала составляли: k1 – 0.169; k2 – 0.007; и k3 – 5.466.

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.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, у Компании отсутствовали операции со связанными сторонами.

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

На 31 декабря 2023 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 9 человек.

Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы на персонал в отчете о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, составляет 143,029 тыс. тенге за год, закончившийся 31 декабря 2023 года (2022 год: 115,121 тыс. тенге). Вознаграждение ключевому персоналу включает заработную плату и иные краткосрочные выплаты в соответствие с внутренними положениями Компании.