



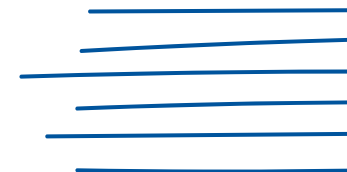
*Год стойкости и
расширения возможностей*

Годовой отчёт
2023 г.



Содержание

Обращение Председателя Правления	4
О компании	6
Региональная сеть	7
Ключевые показатели развития	8
Результаты 2023 года	10
Наблюдательный совет	12
Правление	14
Истории успеха	16
Финансовая отчётность	20



Обращение Председателя Правления

Уважаемые партнёры, клиенты и коллеги!

Рада приветствовать вас от имени команды Азиатского Кредитного Фонда!

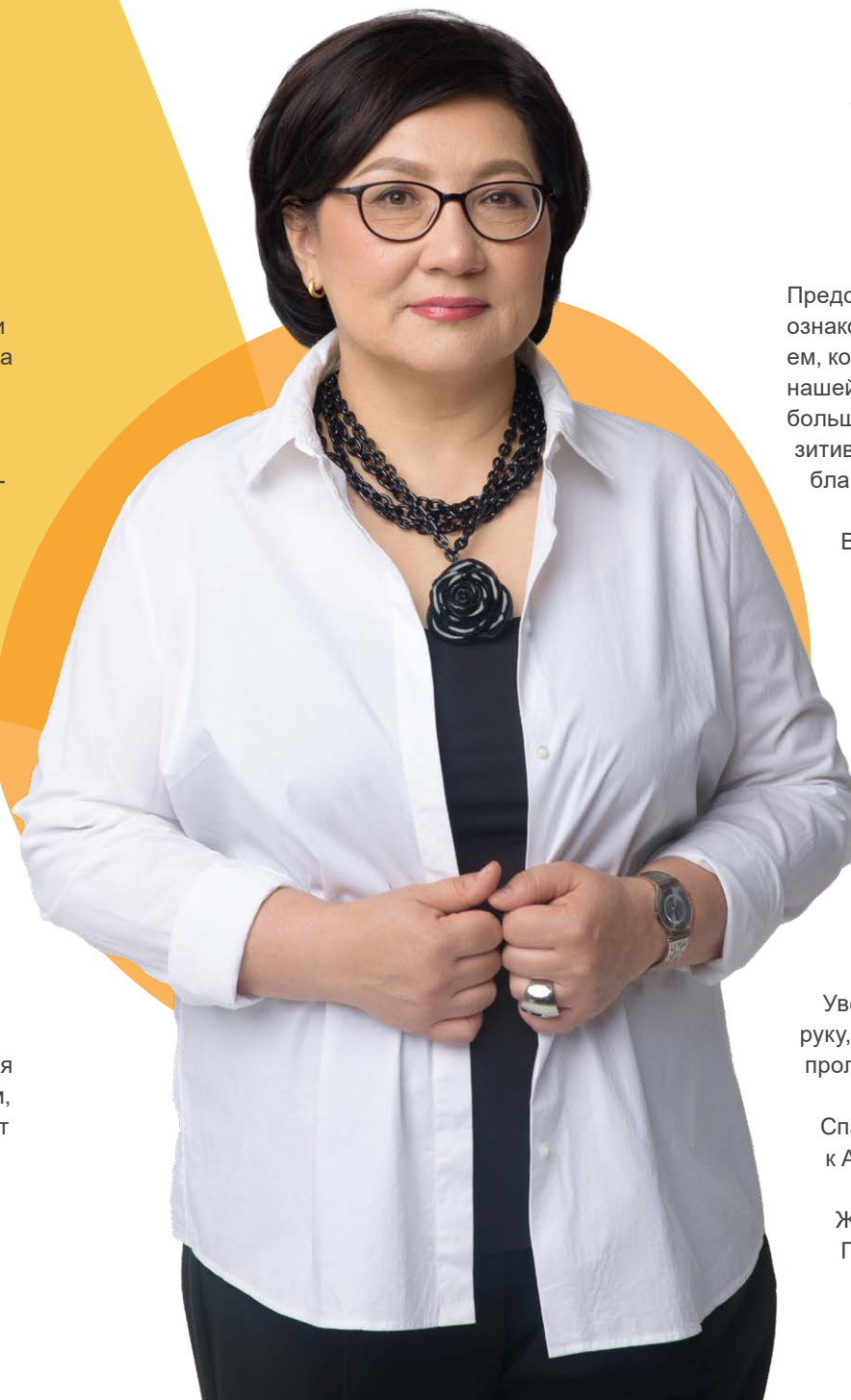
Прошедший 2023 год стал свидетельством стойкости и приверженности нашей компании принципам микрофинансирования. Этот год стал периодом, который характеризуется внедрением инноваций, адаптивностью и непоколебимой приверженностью основным принципам, определяющим деятельность компании. Не смотря на общее ухудшение экономической ситуации, стремительный рост инфляции и увеличение стоимости финансирования, Азиатский Кредитный Фонд продвигается вперёд: с новыми силами и решимостью мы продолжаем поддерживать нашу миссию по расширению доступа сельского населения к финансовым услугам.

Третий год подряд наш кредитный портфель демонстрирует значительный рост, увеличиваясь более чем на 40%. Это является ярким свидетельством наших кропотливых усилий по расширению возможностей для наших заёмщиков. В 2023 году сеть наших офисов выросла с 58 до 61, а наши услуги стали ещё ближе и доступнее. Такая целенаправленная работа по дальнейшему продвижению в сельских регионах приносит реальные результаты, позволяя нам обслуживать все более широкие слои населения, эффективно продвигать нашу миссию, увеличивая доступность финансовых услуг.

Заметным шагом в 2023 году стал наш переход к использованию искусственного интеллекта: мы внедрились элементы искусственного интеллекта в процессы сбора просроченной задолженности с целью повышения операционной эффективности Компании. Эта стратегическая инициатива подчёркивает нашу неизменную приверженность к внедрению инноваций и использованию технологий для устойчивого роста.

В 2023 году Компания добилась значительных успехов в укреплении корпоративного управления, признавая его ключевую роль в повышении общей эффективности деятельности. Мы уделяем приоритетное внимание совершенствованию системы корпоративного управления, рассматривая её как неотъемлемый компонент наших общих усилий. Для укрепления этой структуры функция Исполнительного директора была передана коллегиальному Правлению, создание которого было дополнено назначением специального секретаря Правления.

Кроме того, наша приверженность надёжным методам управления проявилась в укреплении Наблюдательного совета. Мы усилили Наблюдательный совет АКФ добавив трёх независимых членов, что способствовало гендерному разнообразию за счёт назначения двух опытных женщин к существующим пяти мужчинам, членам Совета. Этот стратегический шаг соответствует нашим принципам, и привносит ценный опыт в нашу руководящую команду, обогащая коллективный набор навыков в организации.



Представляя наш годовой отчёт за 2023 год, мы приглашаем вас ознакомиться с главными достижениями Компании и влиянием, которого мы достигли, благодаря успешному продвижению нашей миссии и стратегии. Наши начинания затронули жизни большого количества жителей страны, мы очень гордимся позитивными преобразованиями, которые произошли в регионах благодаря нашим общим усилиям.

В 2024 году мы продолжим реализовывать свои цели, давая возможность населению Казахстана получить доступ к микрофинансированию. Мы планируем повысить качество наших услуг и усилить позитивное влияние продуктов и услуг АКФ на повышение уровня жизни наших клиентов. Нашу команду воодушевляет возможность быть проводником позитивных изменений, расширения экономических прав и возможностей жителей страны в тех сообществах, где мы работаем.

Я выражаю искреннюю благодарность всем нашим преданным сотрудникам, партнёрам и клиентам. Ваше содействие и неизменная поддержка играют важную роль в успехе Компании.

Уверена, что в 2024 году, мы продолжим работать рука об руку, создавая будущее, в котором финансовая доступность проложит путь к устойчивому развитию и процветанию.

Спасибо за ваше неизменное доверие к Азиатскому Кредитному Фонду.

Жакупова Жанна
Председатель Правления, АКФ

О компании

Миссия

Повышение качества жизни, благосостояния и устойчивости сельских домохозяйств и бизнеса с помощью быстрых и удобных финансовых услуг.

Видение

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

Наши ценности

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

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

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

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

Региональная сеть

Филиал	кол-во офисов	кол-во займов
12 филиалов	61	52 530
Акмолинский	1	536
Алматинский областной	6	5 326
Восточно-Казахстанский	1	762
Жамбылский	6	5 643
Карагандинский	3	1 347
Кызылординский	2	708
Сарыагашский	9	9 725
Семипалатинский	7	5 111
Талдыкорганский	8	6 532
Таразский	7	7 652
Улытауский	1	397
Шымкентский	10	8 791

Ключевые показатели развития

С начала деятельности

132 506
клиентов
получивших
доступ к фи-
нансированию

329 299
бизнес проек-
тов клиентов
профинансиро-
вано АКФ

\$319,8 млн
выданных
микрокредитов

71 980
клиентов
прошли биз-
нес-тренинги
и тренинги по
финансовой
грамотности

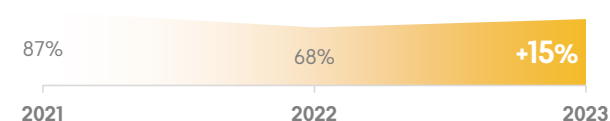
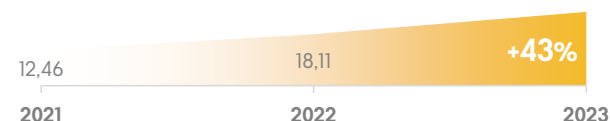
13 млн тенге
потрачено на
благотвори-
тельность

Кредитный портфель,
млрд тенге

25,97

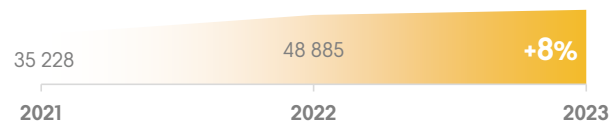
Доля кредитного портфеля
в итоговых активах, %

78%



Количество активных займов **52 530**

Количество активных
заёмщиков **41 840**

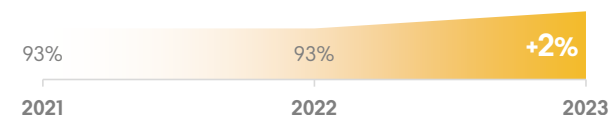


Средняя выданная сумма,
тенге

615 671

% микрокредитов,
выданных на развитие бизнеса

95%

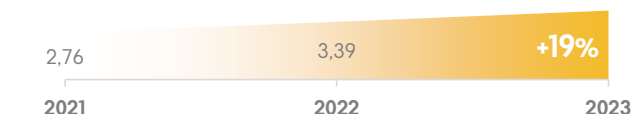
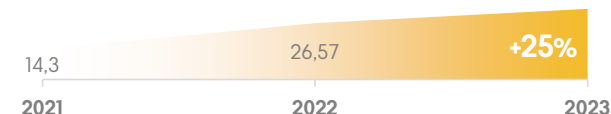


Итого активы, млрд тенге

33,22

Итого капитал, млрд тенге

4,04

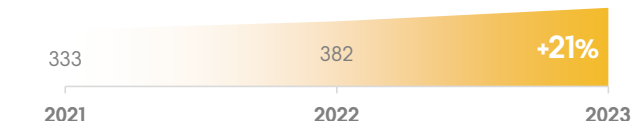
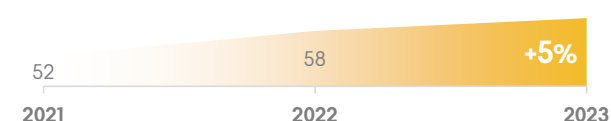


Количество офисов

61

Количество сотрудников

461

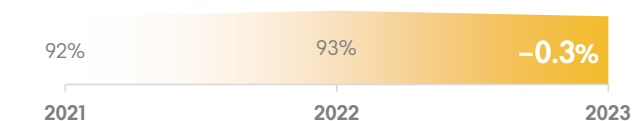
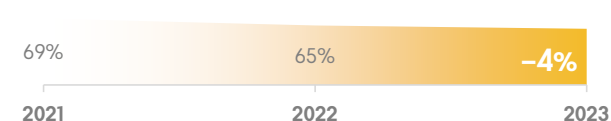


% заёмщиков женщин

63%

% заёмщиков из сельских
регионов

92%

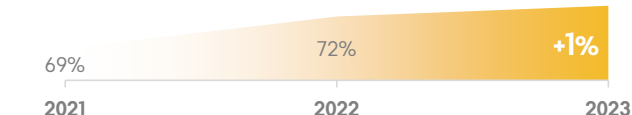
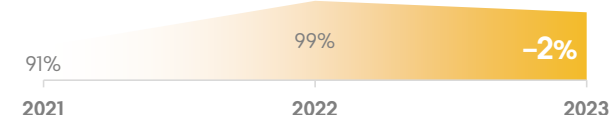


Индекс удовлетворённости
клиентов

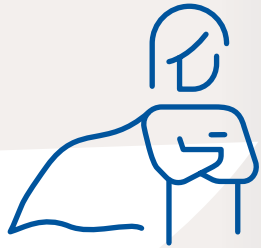
97%

Коэффициент удержания
клиентов

73%



Результаты 2023 года



- Количество персонала выросло с 382 до 461 человека.
- Годовая текучесть персонала снизилась с 23,8% до 14%.
- Обучили сотрудников ГО навыкам оказания первой медицинской помощи.
- Расширили возможности для всех сотрудников дополнительного онлайн-обучения на платформе Eduson.tv.
- Создали страницу в Instagram для продвижения HR-бренда компании.



- Увеличили количество клиентов на 11% до 41 840 человек.
- Увеличили кредитный портфель на 43% (рост по рынку — 36%) до 25 970 млрд тенге.
- Внедрили новый продукт для развития бизнеса «Кредит под залог активов» с залоговым обеспечением в виде транспортного средства.
- Увеличили уровень удержания клиентов с 72% до 73%.



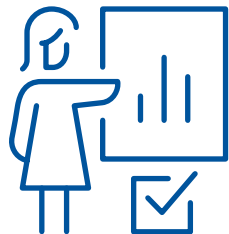
- Получили субординированный долг от TRIPLE JUMP FINANCIAL INCLUSION RESILIENCE FUND B.V. в размере 1,5 млн долларов в тенге.
- Расширили список финансовых партнёров, начав сотрудничать с краудфандинговой платформой KIVA.
- Выполнили все ключевые KPI за 2023 г.



- Внедрили мобильное приложение для кредитного персонала для сбора лидов.
- Провели пилотирование по централизованному принятию решений по кредитам (андеррайтинг).
- Внедрили искусственный интеллект в процессы сбора просроченной задолженности.
- Внедрили сервис роботколл для обзвона клиентов.



- Укрепили корпоративное управление созданием Правления.
- Расширили состав Наблюдательного Совета с 4 до 7 членов.



- Обучили финансовой грамотности 1080 клиентов.
- Провели 17 благотворительных проектов на сумму 2,5 млн тенге.



Наблюдательный Совет

Высококвалифицированный Наблюдательный совет АКФ обеспечивает руководство, определяя стратегию компании и контролируя её реализацию. Главная цель Наблюдательного совета — помочь АКФ достичь долгосрочного успеха.



**Сенад
СИНАНОВИЧ**

Член совета
с марта 2018 г.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ: председатель комитета по управлению рисками

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

ОБРАЗОВАНИЕ: Пан-европейский университет «Areion». Экономика



**Кристиан
АНДЕРСЕН**

председатель, член совета
с сентября 2014 г.

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

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2011—настоящее время: Соучредитель и генеральный директор «ВОРА», Сингапур; Председатель совета директоров «Alliance Microfinance», Мьянма Член совета директоров и председатель комитета по аудиту «KIF», Timor Leste, Тимор

ОБРАЗОВАНИЕ: MBA, IMD, Швейцария. Общий менеджмент



**Марко
ДЕ НАТАЛЕ**

Член совета
с ноября 2019 г.

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

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

ОБРАЗОВАНИЕ: Университет Стэнфорд, США. Наука управления и инжиниринг; Университет «Luigi Bocconi», Италия. Экономика и финансы



**Дон
ГИНСЕЛ**

Член совета
с января 2021 г.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ: председатель комитета по цифровым финансовым услугам и член комитета по управлению рисками

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2013—2017—настоящее время: Учредитель «Holland FinTech», Нидерланды; Президент «FINTECH AERA», Нидерланды; Соучредитель «Foundation Capital Waters», Нидерланды

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



**Севара
Сираджева**

Член совета
с января 2024 г.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ: член комитета по цифровым финансовым услугам

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2022—настоящее время: Разработка продуктов в «EPAM Systems», США

ОБРАЗОВАНИЕ: Вестминстерский университет, Великобритания. Бизнес-вычисления; Университет Сандерленд, Великобритания. MBA в финансах



**Яна
ХМЕЛЬНИЦКИ**

Член совета
с марта 2023 г.

УЧАСТИЕ В КОМИТЕТАХ: член комитета по цифровым финансовым услугам

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2023—настоящее время: Руководитель группы Программы ЕБРР «Женщина в бизнесе» в Центральной Азии «IPC», Германия; 2022—настоящее время: Старший советник консультационного совета «ThitsaWorks», Сингапур

ОБРАЗОВАНИЕ: Берлинская школа экономики, Германия. Магистр в области экономики; Банковская школа ABA Stonier Graduate, США



**Талгат
САЛИХОВ**

Член совета
с января 2024 г.

ТЕКУЩАЯ ПОЗИЦИЯ: 2021—настоящее время: Генеральный директор основной инвестиционной деятельностью группы Tengri Partners, TOO «Tengri Partners Principal Investments», Казахстан

ОБРАЗОВАНИЕ: Имперский колледж, Лондон. Магистр наук в области управления транспортом и бизнесом; Ноттингемский университет, Великобритания. Гражданское строительство.

Правление

Правление АКФ является высшим коллегиальным исполнительным органом компании, ответственным за оперативное управление и реализацию стратегии, разработанной Наблюдательным советом. Основная задача Правления состоит в эффективном управлении ресурсами компании, принятии оперативных решений в соответствии с установленными целями и задачами, а также обеспечении её устойчивого развития и достижения поставленных целей в средне- и долгосрочной перспективе. Руководствуясь принципами прозрачности, эффективности и соблюдения законности, Правление стремится к повышению конкурентоспособности и укреплению позиций АКФ на рынке с целью достижения устойчивого финансового успеха и удовлетворения интересов всех заинтересованных сторон.



**Жанна
ЖАКУПОВА**

Председатель Правления

ОБРАЗОВАНИЕ:

Казахстанский Институт Менеджмента, Экономики и Прогнозирования (КИМЕП), Казахстан. Магистр делового администрирования (MBA), Финансы

Выпускник Высшей школы «Stonier» (на базе Georgetown University) при Банковской Ассоциации США, Вашингтон, США

ОПЫТ РАБОТЫ В АКФ:

В АКФ работает с 1997 года, с момента создания Компании

НАГРАДЫ:

«Заслуженный финансист Казахстана»,
«Общественный орден Слава Казахстана»

ДРУГИЕ КВАЛИФИКАЦИИ:

Член Совета Директоров АМФОК



**Улан
УСЕНОВ**

Член Правления

ОБРАЗОВАНИЕ:

Американский Университет в Киргизстане.
Управление бизнесом

ОПЫТ РАБОТЫ В АКФ:

В АКФ работает с 2008 года.

До прихода в АКФ работал в Финансовой группе Компаньон, коммерческих и национальном банках Кыргызстана, проекте ЮНИДО (ООН)



**Азат
АБДЕКЕЕВ**

Член Правления

ОБРАЗОВАНИЕ:

Центрально-Азиатский Университет, Казахстан,
Финансы и кредит

Казахский Национальный Технический Университет им. К. Сатпаева, Казахстан, инженер-механик

ОПЫТ РАБОТЫ В АКФ:

В АКФ работает с 2019 года

До прихода в АКФ занимал ряд высоких должностей в БТА банке, Банке ВТБ и Сбербанке, Казахстан

Истории успеха

Гаухар Боранбайқызы Сабыр

40 лет

с. Кордай, Жамбылская область

«Моя свобода выбора: история моего успеха и моего пути к финансовой независимости»

Я — счастливая женщина. У меня четверо детей и хотя я жена крупного предпринимателя, мой дух стремится к большему, чем просто быть матерью и женой успешного мужа. Я жажду собственных достижений и я хочу быть примером для своих детей, хочу показать им, что сила воли и усердная работа могут преодолеть любые преграды.

В 29 лет я решила взять свою судьбу в свои руки. Обучившись искусству маникюра, я начала работать в салоне красоты, игнорируя сопротивление моего супруга, который не хотел, чтобы я работала. Поработав в салоне два года и набравшись опыта, я решила начать собственный маникюрный бизнес. В 2015 году я обратилась в АКФ у и получила свой первый кредит в размере 700 000 тенге. Эти деньги помогли мне арендовать помещение в центре села, закупить необходимое оборудование и материалы для работы, и приступить к творчеству.

До 2019 года я работала одна, привлекая клиентов только по рекомендациям. В 2019 году я решила расшириться, нанять двух сотрудников и взять кредит в АКФ в размере 1 000 000 тенге для расширения моего салона. Я с гордостью могу



сказать, что сегодня мой салон один из лучших в Кордае. Мы славимся эстетикой и эксклюзивностью наших работ, а каждая минута нашего рабочего дня наполнена улыбками довольных клиенток.

Чтобы быть в курсе всех новых тенденций в маникюре, с 2018 года я ежегодно прохожу курсы повышения квалификации. Это не только помогает мне оставаться в тренде, но и даёт право на преподавание. Сейчас я обучаю всех желающих секретам и техникам маникюрного дела.

Моя работа — моя страсть, и я рада, что однажды решила сделать этот важный шаг. У меня много планов на будущее: я мечтаю о собственном здании для салона, о сети салонов в других городах, о покупке автомобиля и многом другом. Но самое главное для меня — поддержка моего супруга, который теперь восхищается моими успехами и поддерживает меня во всем. Я искренне благодарю АКФ за финансовую поддержку, которая стала важным катализатором для реализации моих мечтаний.

Садырханова Асылзат Примхановна

39 лет

г. Туркестан, Южно-Казахстанская область

Создание фермы, на которой выращиваются верблюды — выделяется как нечто необычное и удивительное. В основном, в Казахстане предпочитают выращивать крупный рогатый и мелко рогатый скот. Путь к столь интересному бизнесу начался для меня шесть лет назад, когда я приняла решение стать дояркой на верблюжьей ферме.

Погрузившись в этот мир, я полюбила работу с этими изящными животными настолько, что решила начать разводить их самостоятельно. Верблюды — идеальные животные: неприхотливые, выносливые, с высокой продолжительностью жизни до тридцати лет и быстрым ростом. И, что важно, содержание верблюдов обходится не дороже, чем содержание привычных нам коров или лошадей.



Путь к финансовой стабильности: истории успеха клиентов АКФ

В этом бизнесе практически отсутствует конкуренция, что стало решающим фактором для меня при принятии решения о запуске собственного предприятия. Мой первый шаг — взять кредит в АКФ в 2021 году на покупку корма для верблюдов. А последующие кредиты позволили не только увеличить стадо с трёх до тридцати голов, но и увеличить собственный капитал бизнеса в 5 раз!

Чем же я зарабатываю, разводя верблюдов? Прежде всего на продаже верблюжьего молока и шубата — кисломолочного продукта на основе верблюжьего молока. Это молоко, по вкусу и виду практически неотличимое от коровьего, но богатое витамином С и другими полезными минералами, которые способствуют укреплению иммунитета и лечению многих болезней. Кроме того, иногда я продаю мясо. Взрослый верблюд может набирать массу до 500 кг, а это довольно большой объем мяса. При правильном приготовлении верблюжатина становится дорогим и вкусным продуктом. Поэтому спрос на мясо довольно высок, особенно в ресторанах. Шерсть верблюдов находит своё применение в создании высококачественной одежды, ценимой за свою натуральность и экологическую чистоту.

«Животноводство — выгодное вложение средств»

Я горжусь своим бизнесом и ценю сотрудничество с АКФ. Мне кажется, что АКФ предлагает самые выгодные условия займов для поддержки малого и среднего бизнеса, а также для сельского хозяйства. Благодаря финансированию АКФ я могу развивать своё дело, которое так люблю.

Хебуллаева Саниям

Акпаровна

53 года

с. Кызыл-шарык, Алматинская область

«Я выпускаю экологически чистую продукцию, и это формула успеха доказана временем»

Ни один праздник или событие в нашем уютном селе не обходится без моей выпечки. Моя пекарня стала неотъемлемой частью жизни здесь, и я с гордостью наблюдаю, как она завоевывает сердца местных жителей.

Путь к созданию своего бизнеса начался для меня пять лет назад, когда первые заказы на национальную выпечку начали поступать от моих близких родственников, друзей и соседей. Тогда я готовила заказы в домашних условиях на кухне, но восторг и удовлетворение клиентов подтолкнули меня к следующему шагу. Они начали рекомендовать меня своим знакомым, и скоро мои изделия стали пользоваться популярностью.

Сегодня у меня настоящая небольшая пекарня, построенная рядом с моим домом. Ассортимент продукции расширился: помимо самой вкусной выпечки, я изготавливаю и продаю замороженные полуфабрикаты, такие как пельмени, манты, пироги, самсу и многое другое. К тому же я принимаю заказы на разные мероприятия из нашего и соседних сел.

В 2023 году я решила обратиться в АКФ за микрокредитом в размере 2,0 млн тенге на приобретение необходимого оборудования для пекарни. Моя цель — увеличить производственные мощности

моей небольшой пекарни. Но моя главная мечта — открыть собственную сеть магазинов выпечки и стать самым узнаваемым брендом в регионе. Я благодарна АКФ за финансовую поддержку, которая позволит мне воплотить в жизнь свои амбициозные планы.

Моя пекарня, в свою очередь, благодарна за поддержку местных жителей. Благодаря их преданности и доверию, я продолжаю радовать их свежей и вкусной выпечкой, и я готова приложить все усилия, чтобы мой бизнес процветал и развивался дальше.



Дуйсекбай Нагима

Абдухашимкызы

43 года

г. Туркестан, Южно-Казахстанская область

Более шести лет назад, случилось замечательное событие в моей жизни — начало моего пути в мир швейного искусства. На тот момент, когда я готовила выдать своих дочерей замуж, я ощутила желание воплотить свою любовь и заботу в приданном «Қыз жасаулары»,

«Партнёрство с АКФ для меня — не просто финансовая помощь, но и ощущение, что со мной рядом компания, которая верит в мои идеи и готова поддержать меня в их воплощении»

созданном своими руками. Вернее, я поняла, что это не просто желание, а настоящее призвание — создавать прекрасные вещи из ткани и ниток, наполнять их душой и эмоциями.

Так началась моя история с швейным бизнесом. Изначально это было лишь исполнение казахских традиций — приготовление приданого «Қыз жасаулары». «Қыз жасаулары» — это одеяла и подушки, сшитые в лоскутной технике. Но по мере того, как я погружалась в этот творческий процесс, я осознала, что это мой путь.

С годами мой бизнес неуклонно рос, я наняла 6 сотрудников. Мои творения нашли своих почитателей, и сейчас я горда тем, что у меня более двухсот постоянных клиентов из разных уголков Казахстана. Наш ассортимент расширился до включения «Құрақ көрпе», символа традиционного казахского быта — длинного стёганного одеяла, на котором собираются вечерами семьи, пьют чай и ведут неспешную беседу.

В марте 2023 года я обратилась за микрокредитом в АКФ, и это стало важным этапом в моем развитии.



Партнёрство с АКФ для меня — не просто финансовая помощь, но и ощущение, что со мной рядом компания, которая верит в мои идеи и готова поддержать меня в их воплощении. Только за один год работы с АКФ мой собственный капитал увеличился в 2,5 раза.

Я решила развиваться не только в бизнесе, но и в образовании. В августе 2023 года я открыла школу шитья в Шымкенте. Это место, где дети, от 5 до 17 лет, могут обрести навыки творчества, научиться видеть красоту в деталях и творить своими руками. Сейчас в школе обучаются 150 юных талантов, и я горжусь каждым из них.

Мои мечты только начинают раскрываться. Я мечтаю о курсах по домбре, математике и английскому языку — все то, что поможет детям стать не только креативными мастерами, но и уверенными в себе гражданами мира. И, конечно же, я мечтаю о большом магазине в Туркестане, где будет большой выбор моих товаров, где каждый человек сможет найти что-то особенное для своего дома. Я уверена, что с помощью АКФ мои мечты станут реальностью.

Финансовая отчётность

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

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.

Жакупова Ж.Б.
Председатель правления

Жумаханова Т. Н.
Главный бухгалтер

12 апреля 2024 года. Республика Казахстан, г. Алматы



ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ

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

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее — «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 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.

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 необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством и соответствующего раскрытия информации;
- делаем вывод о правомерности применения

руководством допущения непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств — вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

- проводим оценку представления финансовой отчетности Компании в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Евгений Жемалетдинов

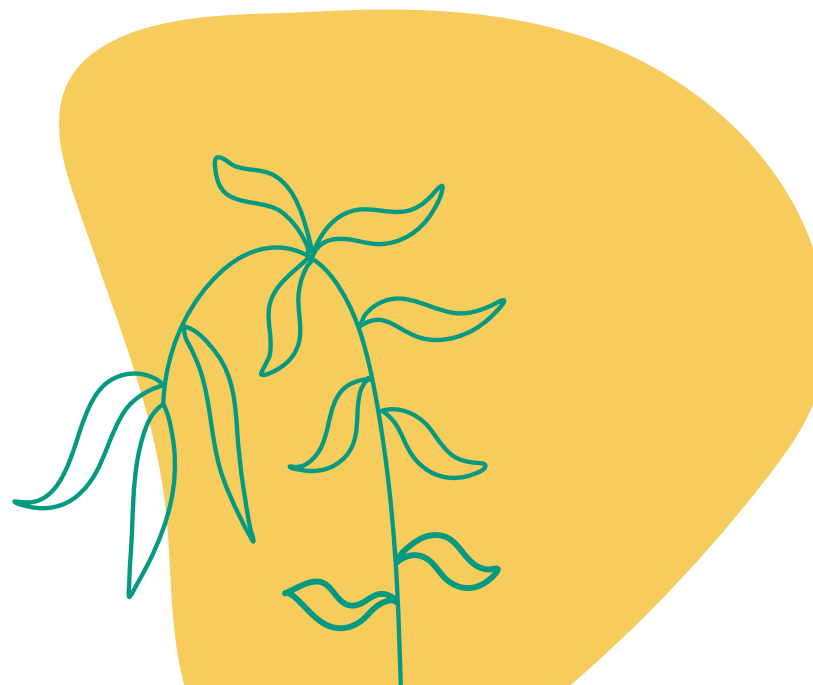
Партнер по заданию
Квалифицированный аудитор
Республики Казахстан
Квалификационное свидетельство
№МФ-0000553 от 20 декабря 2003 года

Ержан Досымбеков

Генеральный директор
ТОО «Grant Thornton»

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

12 апреля 2024 года. Республика Казахстан, г. Алматы.



По состоянию на 31 декабря 2023 года

Примечания на страницах 30–80 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Жумаханова Т. Н.
Главный бухгалтер

12 апреля 2024 года. Республика Казахстан, г. Алматы.



За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Примечания на страницах 30–80 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчёт о движении денежных средств

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

В тыс. тенге	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 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 (доходы)/ 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:			
Договоры 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)

Отчёт о движении денежных средств (продолжение)

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

В тыс. тенге	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	6	4 803 025	1 668 759
Денежные средства и их эквиваленты на конец года	6	1 187 053	4 803 025

Отчёт об изменениях в капитале

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

В тыс. тенге	Прим.	Уставный капитал	Нераспределённая 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 30–80 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

1. Общая информация

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

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2023 года Компания имела 11 филиалов и 61 отделение в Республике Казахстан (на 31 декабря 2022 года: 11 филиалов и 58 отделений).

Участниками Компании являются BOPA Pte LTD с долей в 98,32% и ТОО «Каравелла Инвест» с долей в 1,68%. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов доли участников BOPA Pte LTD распределены следующим образом:

Наименование	Доля участия, %	
	31 дек. 2023 года	31 дек. 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 человек (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.

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 дек. 2023 года	31 дек. 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.

Займы клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости. Компания оценивает займы клиентам и прочие финансовые вложения по амор-

тизированной 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).

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, привле-

ченные 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.

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

Аренда

Компания в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования. Компания признаёт активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив

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

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

или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью. Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Она также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. менее 2100 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 одновре-

менно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

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

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

- изменение валюты займа;
- изменение контрагента;

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

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

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесценённых. После классификации актива в качестве кредитно-обесценённого в результате модификации он останется в составе Стадии 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Стадии 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Финансовые активы
Финансовый актив (или, где применимо — часть финансового актива или часть группы схожих 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.

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 КПН рас-

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

Активы по отложенному КПН отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному КПН и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату.

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

Основные средства

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

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

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

Категории основных средств	Срок эксплуатации
Компьютерное оборудование	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, инди-

видуальный подоходный налог по единой ставке в размере до 10%.

Капитал

Уставный капитал. Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском дополнительного уставного капитала, признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

Условные активы и обязательства

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

Признание доходов и расходов

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

Процентный и аналогичные доходы и расходы

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесценённых 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-обесценённым, 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-обесценённым, Компания возвращается к расчёту процентного дохода на основе валовой стоимости.

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

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

Пересчёт иностранных валют

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

4. Существенные учетные суждения и оценки

Суждения

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

Определение срока аренды договоров с возможностью продления

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

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

Неопределённость оценок

В процессе применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных

в финансовой отчётности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

Аренда — оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств

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

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

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

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

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

Более подробная информация представлена в Примечаниях 8 и 25.

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»;
- 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 страхова-

ния». 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 приме-

нять 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.

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.

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 требова-

ния, 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.

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 вступят 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.

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 дек. 2023 года	31 дек. 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>	2023 год	2022 год
Резерв на начало года	(4 037)	(762)
Начисление резерва	(2 592)	(3 275)
Реклассификация резерва (Прим. 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 дек. 2023 года	31 дек. 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)	—

8. Займы клиентам

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

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2023 года	31 дек. 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 дек. 2023 года	31 дек. 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 процентного обеспечения:

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2023 года	31 дек. 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.

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)	—
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую	127 897	(19 037)	(108 860)	—
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(206 319)	(67 015)	(372 668)	(646 002)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	20	906	5 806	6 732
Возмещение убытков	—	—	(11 719)	(11 719)
Списанные суммы	—	—	135 260	135 260
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2023 года	(312 075)	(149 745)	(664 451)	(1 126 271)

Нижепредставлен 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

<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>	9 338	6 308	(15 646)	—
<i>Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ</i>	(14 745)	(8 562)	(43 333)	(66 640)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	2	24	84	110
Возмещение убытков	—	—	(17 554)	(17 554)
Списанные суммы	—	—	30 157	30 157
Резерв по ОКУ на 31 декабря 2023 года	(21 331)	(11 014)	(167 787)	(200 132)

Нижепредставлен 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>	77 878	(53 987)	(23 891)	—
<i>Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ</i>	(302 251)	(2 328)	(245 496)	(550 075)
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)

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

В тыс. тенге	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

В тыс. тенге	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)	—
Влияние на ОКУ в результате переводов из одной стадии в другую	10 877	(2 644)	(8 233)	—
Изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(46 937)	(1 174)	(44 164)	(92 275)
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.

В течение 2023 года Компания модифицировала условия некоторых кредитов, в том числе предоставила кредитные каникулы. Компания оценила данные модификации как незначительные. В результате этого Компания признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания, в размере 14 866 тыс. тенге, учтённый в составе процентных доходов по кредитам клиентам в отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе.

В тыс. тенге	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 дек. 2023 года	31 дек. 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).

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 дек. 2023 года	31 дек. 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, оцениваемые 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>	Компьютеры	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 самортизированных основных средств составила 33 535 тыс. тенге (31 декабря 2022 года: 30 486 тыс. тенге).

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	Обязательства 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
<i>Первоначальная стоимость:</i>					
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
<i>Накопленный износ:</i>					
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)
<i>Чистая балансовая стоимость:</i>					
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 амортизированных нематериальных активов составила ноль тенге (31 декабря 2022 года: 647 тыс. тенге).

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 дек. 2023 года	31 дек. 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 дек. 2023 года	31 дек. 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 дек. 2023 года	31 дек. 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.

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 классифици-

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

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

<i>В тыс. тенге</i>	1 янв. 2022 года	Привлечение средств	Погашение основного долга	Погашение процентных расходов	Начисленные процентные расходы	Эффект курсовых разниц	Прочее	31 дек. 2022 года
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

16. Субординированный долг

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

<i>В тыс. тенге</i>	31 дек. 2023 года	31 дек. 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. Договора прямого репо

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

<i>В тыс. тенге</i>	<i>Дата погашения</i>	<i>Ставка, %</i>	31 дек. 2023 года	31 дек. 2022 года
Договора прямого репо	3 янв. 2024 года	14,95	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:

В тыс. тенге	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 КПН, применимому к прибыли до налогообложения по действующей ставке КПН, с фактическим расходом по КПН за 2023 и 2022 годы:

В тыс. тенге	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)

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

В тыс. тенге	1 янв. 2022 года	Изменения, признанные в отчёте о прибыли или убытке	31 дек. 2022 года	Изменения, признанные в отчёте о прибыли или убытке	31 дек. 2023 года
Активы по отложенному КПН					
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 КПН	30 364	414	30 778	12 273	43 051
Обязательства по отложенному КПН					
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 КПН	(35 961)	(3 083)	(39 044)	(20 613)	(59 657)
Итого чистые обязательства по отложенному КПН	(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:

В тыс. тенге	2023 год	2022 год
Процентные доходы:		
Процентные доходы по финансовым активам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
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:		
Процентные расходы по финансовым обязательствам, отражаемым по амортизированной стоимости:		
Средства кредитных организаций	(4 237 363)	(2 545 615)
Процентные расходы по договорам прямого репо	(265 004)	(257 452)
Процентные расходы по аренде (Прим. 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

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 финансо-



вой 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.

24. Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

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

- **Уровень 1:** котировки на активном рынке (не скорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- **Уровень 2:** данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;
- **Уровень 3:** данные, которые не являются доступными. Данная категория включает

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

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

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

В тыс. тенге	31 декабря 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	—



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				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
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

В тыс. тенге	Оценка справедливой стоимости на 31 декабря 2022 года				
	Дата оценки	Уровень 1	Уровень 2	Уровень 3	Итого
Активы, учитываемые по справедливой стоимости					
Финансовые инструменты, оцениваемые по справедливой стоимости, через прибыль или убыток	31.12.2022	2 037 242	—	—	2 037 242
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31.12.2022	4 803 025	—	—	4 803 025
Средства в кредитных организациях	31.12.2022	—	1 802 779	—	1 802 779
Займы клиентам	31.12.2022	—	17 639 674	—	17 639 674
Прочие финансовые активы	31.12.2022	—	—	1 824	1 824
Итого справедливая стоимость		6 840 267	19 442 453	1 824	26 284 544
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.

Кредитный риск

Кредитный риск — риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполняют свои договорные обязательства.

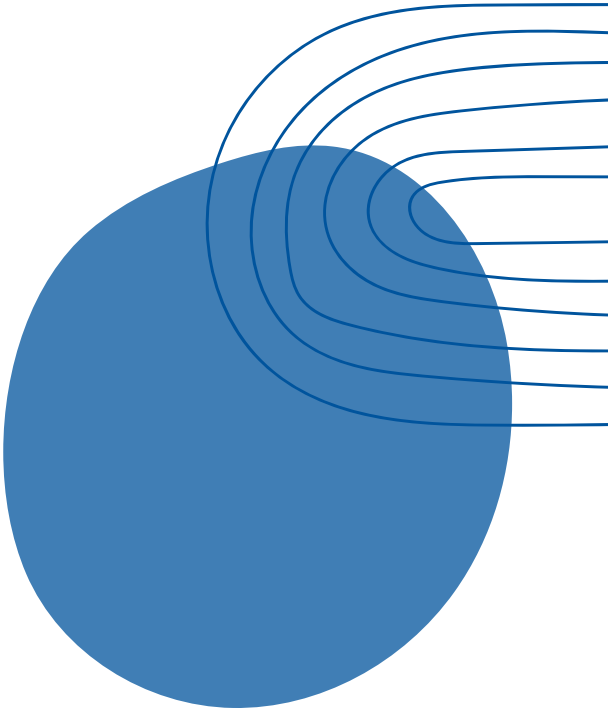
Максимальный размер кредитного риска ограничен балансовой стоимостью финансовых активов, за исключением обеспеченных выданных займов. Большинство займов, выданных Компанией, при первоначальной выдаче являются обеспеченными.

Кредитное качество по классам финансовых активов

Финансовые активы классифицированы по кредитным рейтингам, установленным международным рейтинговым агентством либо в соответствии с внутренними рейтингами Компании. Наивысший рейтинг — BBB. Финансовые активы инвестиционного класса имеют рейтинги от BBB до B—.

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

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



В тыс. тенге	BBB	BBB–	BB+	B+	Кредитный рейтинг не присвоен	31 дек. 2022 года
Денежные средства и их эквиваленты	78 017	1 601 796	2 873 810	1 315	247 922	4 802 860
Средства в кредитных организациях	—	—	1 802 779	—	—	1 802 779
Займы клиентам	—	—	—	—	17 558 838	17 558 838
Финансовые инструменты, оцениваемые по 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.

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 раз-

ница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)

Вероятность дефолта представляет собой расчётную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.

Величина, подверженная риску дефолта (EAD)

Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величи-

ны, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, погашения выданных кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD)

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

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

Компания разработала методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания,

путем учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше 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 кредитнообесцененные финансовые активы — активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. ОКУ признаётся или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок.

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

	Необесцененные финансовые активы		Обесцененные финансовые активы		31 дек. 2022 года
	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	Валовая балансовая стоимость активов	Сумма резерва по ожидаемым кредитным убыткам	
<i>В тыс. тенге</i>					
Денежные средства и их эквиваленты	4 807 062	(4 037)	—	—	4 803 025
Средства в кредитных организациях	1 802 779	—	—	—	1 802 779
Займы клиентам	17 715 855	(316 433)	625 934	(466 518)	17 558 838
Финансовые инструменты, оцениваемые по 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.

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.

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 задолжен-

ности заёмщика или группы связанных заёмщиков на отчётную дату превышает или равняется порогу в размере 25% от капитала 1 уровня, установленному Компанией.

По всем остальным классам активов Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе. Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы на индивидуальные и групповые займы.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчёта ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

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

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

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например НБРК и международные финансовые институты). Эксперты департамента управления рисками Компании определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии.

Географическая концентрация

Департамент по управлению рисками осуществляет контроль за риском, связанным с изменениями в нормах законодательства и рыночных условиях, и оценивает их влияние на деятельность Компании.

Информация о географической концентрации активов и обязательств представлена в следующих таблицах:

В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР*	Итого на 31 дек. 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

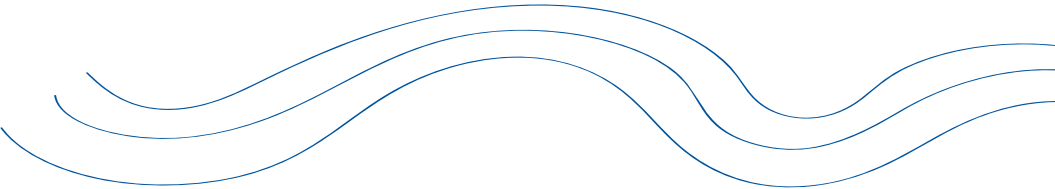
В тыс. тенге	Казахстан	Страны ОЭСР*	Итого на 31 дек. 2022 года
Финансовые активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4 803 025	—	4 803 025
Средства в кредитных организациях	1 802 779	—	1 802 779
Займы клиентам	17 558 838	—	17 558 838
Финансовые инструменты, оцениваемые по ССПУ	2 037 242	—	2 037 242
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.

<i>В тыс. тенге</i>	Средн. % ставка	Менее месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Больше 5 лет	31 дек. 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 ССПУ	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 ко-торым начисляются проценты		(687 821)	777 115	5 243 459	(1 451 453)	(1 058 664)	2 822 636



<i>В тыс. тенге</i>	Средн. % ставка	Менее месяца/по требованию	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	Больше 5 лет	31 дек. 2022 года
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 ССПУ	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 ко-торым начисляются проценты		(1 094 282)	(380 143)	1 915 401	(868 723)	(689 824)	(1 117 571)

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.

В тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 дек. 2023 года
Средства кредитных организаций	1 308 802	4 893 339	24 860 251	31 062 392
Субординированный долг	80 318	241 831	2 865 182	3 187 331
Обязательства по аренде	25 775	56 252	69 471	151 498
Договоры прямого репо	1 157 236	—	—	1 157 236
Прочие финансовые обязательства	—	12 461	—	12 461
Итого	2 572 131	5 203 883	27 794 904	35 570 918

В тыс. тенге	Менее 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 до 5 лет	31 дек. 2022 года
Средства кредитных организаций	2 497 542	6 912 952	14 950 895	24 361 389
Субординированный долг	—	162 102	1 695 953	1 858 055
Обязательства по аренде	24 242	64 436	12 493	101 171
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.

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

В тыс. тенге	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:

В тыс. тенге	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 отчёте о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение. Эквивалентное уменьшение курса каждой из нижеперечисленных валют по отношению к тенге будут иметь обратное влияние на прибыль до налогообложения.

В тыс. тенге	2023 год		2022 год	
Валюта	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по КПН	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до расходов по КПН
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



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:

	31 дек. 2023 года	31 дек. 2022 года
В тыс. тенге	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 составили: 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.

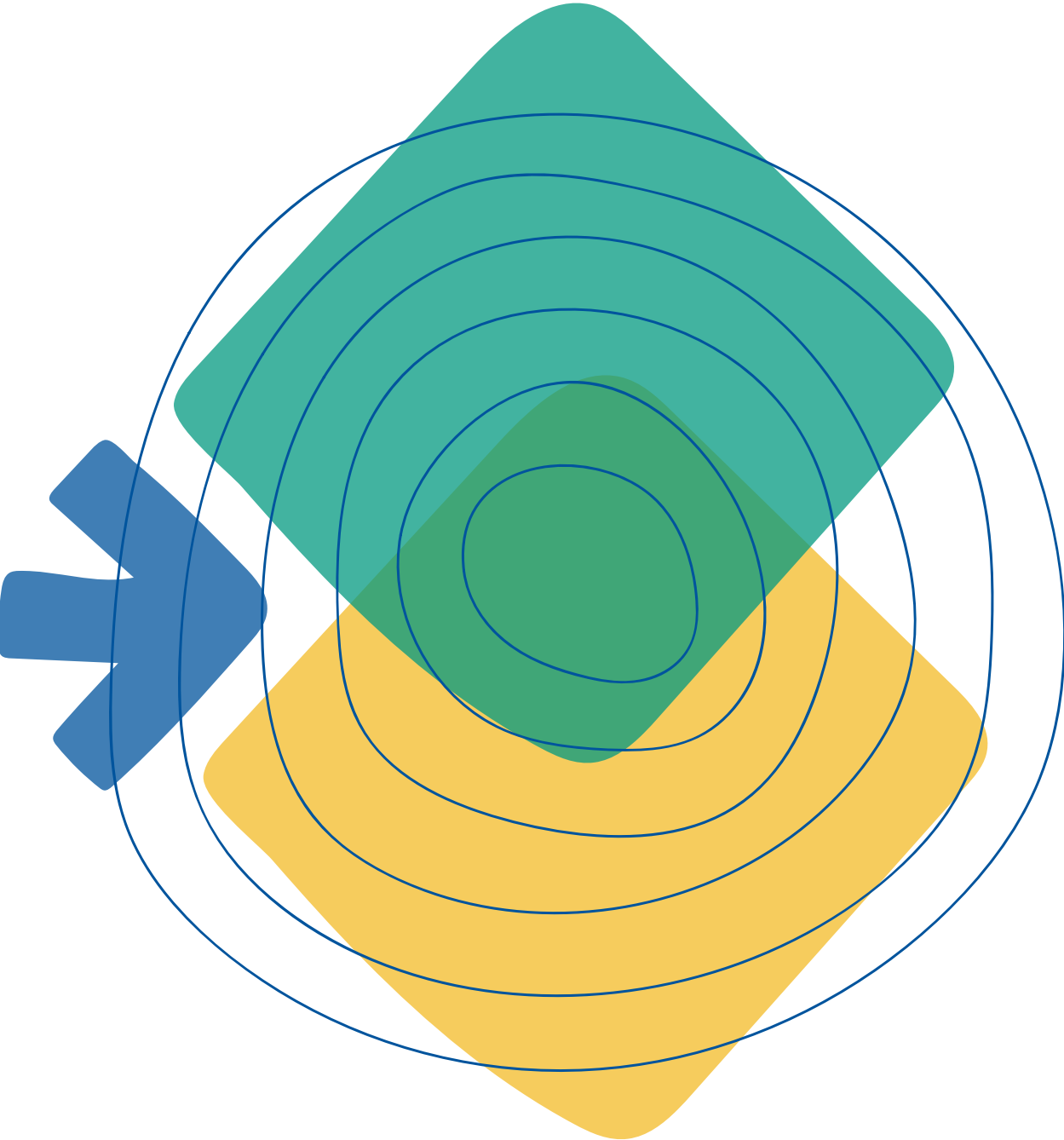
Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

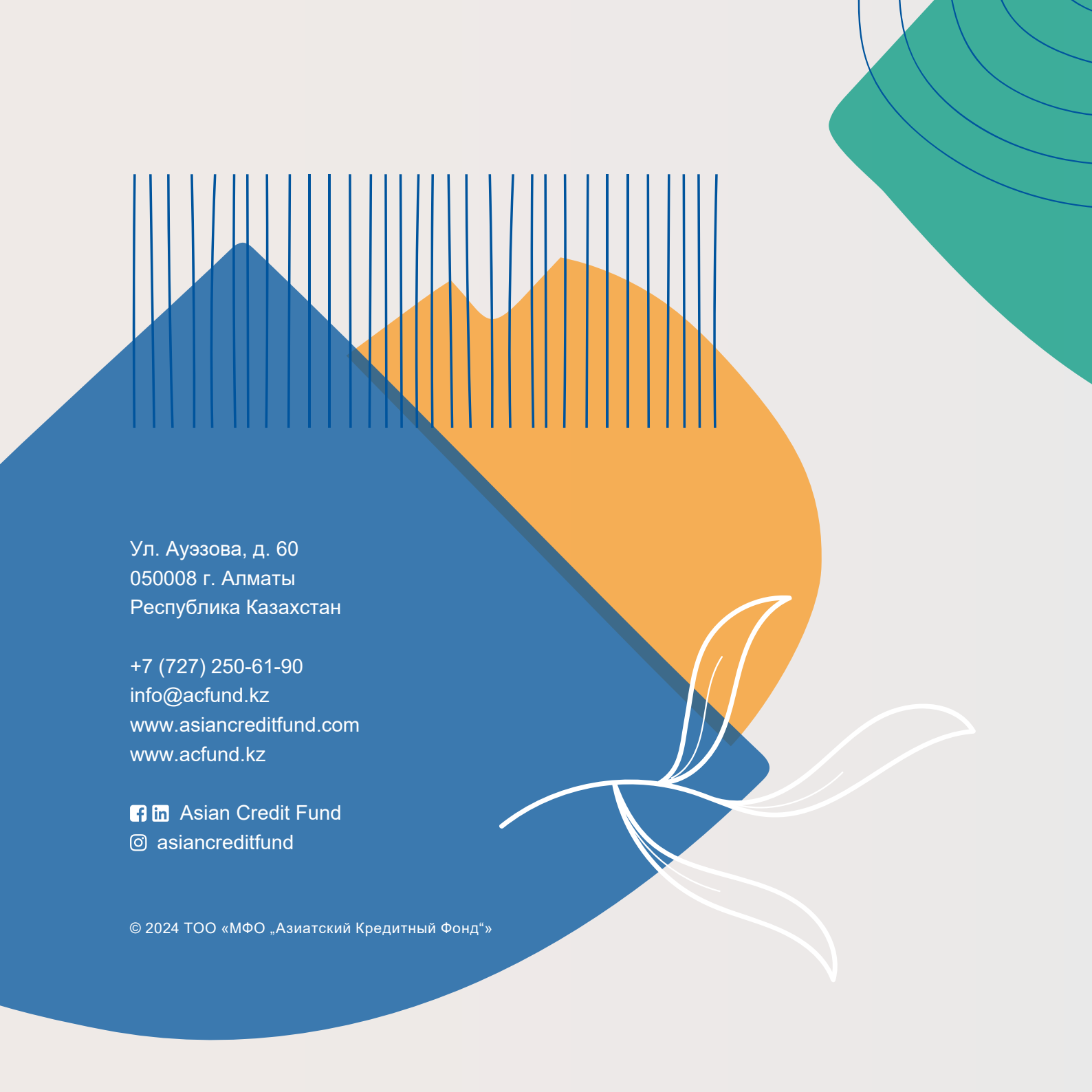
По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, у Компании отсутствовали операции со связанными сторонами.

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 соответствии с внутренними положениями Компании.





Ул. Ауэзова, д. 60
050008 г. Алматы
Республика Казахстан

+7 (727) 250-61-90
info@acfund.kz
www.asiancreditfund.com
www.acfund.kz

  Asian Credit Fund
 [asiancreditfund](https://www.instagram.com/asiancreditfund)

© 2024 ТОО «МФО „Азиатский Кредитный Фонд“»