

**Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»**

Финансовая отчётность

За 2022 год

с аудиторским отчётом независимого аудитора

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

Отчёт о финансовом положении	1
Отчёт о совокупном доходе	2
Отчёт об изменениях в капитале	3
Отчёт о движении денежных средств.....	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1.	Описание деятельности.....	5
2.	Основа подготовки финансовой отчётности	5
3.	Основные положения учётной политики	6
4.	Существенные учётные суждения и оценки	21
5.	Денежные средства и их эквиваленты	23
6.	Производные финансовые инструменты.....	23
7.	Кредиты клиентам.....	24
8.	Инвестиционные ценные бумаги	30
9.	Инвестиционная недвижимость.....	31
10.	Основные средства.....	32
11.	Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды	33
12.	Нематериальные активы	33
13.	Прочие активы и обязательства	34
14.	Средства кредитных организаций	34
15.	Налогообложение	35
16.	Выпущенные долговые ценные бумаги.....	36
17.	Капитал.....	36
18.	Договорные и условные обязательства	37
19.	Процентная выручка по кредитам клиентам	38
20.	Расходы по кредитным убыткам.....	39
21.	Расходы на персонал и прочие операционные расходы	39
22.	Управление рисками.....	40
23.	Оценка справедливой стоимости	52
24.	Анализ сроков погашения активов и обязательств	55
25.	Операции со связанными сторонами.....	56
26.	Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	57
27.	Достаточность капитала	57

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Участникам и Наблюдательному Совету Товарищества с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности организации Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (далее - «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении указанного ниже вопроса наше описание того, как этот вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего отчёта, в том числе по отношению к этому вопросу. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанного ниже вопроса, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита

**Как соответствующий ключевой вопрос
был рассмотрен в ходе нашего аудита**

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «*Финансовые инструменты*» является ключевой областью суждения, применяемого руководством Компании. Выявление факторов значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания актива, включающее выявление изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента, а также определение значений вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте требуют значительного использования профессионального суждения, допущений и анализа различной исторической, текущей и прогнозной информации.

Использование различных моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам.

В силу существенности сумм кредитов клиентам, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам, а также подход руководства Компании к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, представлены в Примечании 7 «*Кредиты клиентам*» и Примечании 22 «*Управление рисками*» к финансовой отчётности.

Наши аудиторские процедуры включали в себя анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, а также анализ и тестирование средств контроля над процессами выявления факторов значительного увеличения кредитного риска по кредитам клиентам с момента первоначального признания, включая учёт срока просроченной задолженности и наличия реструктуризации по причине ухудшения кредитного качества актива. Мы осуществили анализ суждений, использованных руководством Компании при определении значительного увеличения кредитного риска и критериев дефолта.

Мы провели, на выборочной основе, тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе, исторической информации по обслуживанию долга и ожидаемого возмещения потерь денежными средствами в случае дефолта. Мы сделали анализ прогнозной информации, включая прогнозы макроэкономических показателей и весовые коэффициенты сценариев, использованной Компанией в модели расчёта ожидаемых кредитных убытков.

Мы произвели пересчёт резерва под ожидаемые кредитные убытки.

Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчётности.

Прочая информация, включённая в годовой отчёт Компании за 2022 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчёте Компании за 2022 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт Компании за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

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

В связи с проведением нами аудита финансовой отчётности 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 отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства и Наблюдательного Совета за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить её деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный Совет несёт ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Компании.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, 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 выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчётности 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 ошибок, 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 учётной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать 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 отчёте к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчётности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчёта. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчётности в целом, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с Наблюдательным Советом, доводя до его сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, если мы выявляем таковые в процессе аудита.

Мы также предоставляем Наблюдательному Совету заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях - о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Руководитель, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора, - Ольга Хегай.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор

Квалификационное свидетельство аудитора
№ МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года

050060, Республика Казахстан, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр»

30 марта 2023 года



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ТОО «Эрнст энд Янг»

Государственная лицензия на занятие
аудиторской деятельностью на территории
Республики Казахстан: серия МФЮ-2,
№ 0000003, выданная Министерством
финансов Республики Казахстан
15 июля 2005 года

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2022 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	5	7.041.198	6.257.217
Средства в кредитных организациях		23.755	23.854
Производные финансовые активы	6	1.201.302	485.041
Кредиты клиентам	7	203.453.188	161.753.081
Инвестиционные ценные бумаги	8	10.188.072	4.663.222
Инвестиционная недвижимость	9	66.958	66.958
Основные средства	10	9.097.130	7.615.716
Активы в форме права пользования	11	921.187	555.282
Нематериальные активы	12	413.180	469.539
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	15	158.025	256.837
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	15	71.062	113.880
Прочие активы	13	943.780	664.501
Итого активы		233.578.837	182.925.128
Обязательства			
Средства кредитных организаций	14	163.736.457	123.898.949
Производные финансовые обязательства	6	835.423	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	16	10.389.636	10.370.322
Обязательства по договорам аренды	11	992.534	608.268
Прочие обязательства	13	5.304.300	5.595.085
Итого обязательства		181.258.350	140.472.624
Капитал			
Уставный капитал	17	14.430.993	14.430.993
Резервный капитал	17	1.478.339	1.197.776
Резерв справедливой стоимости		(371.782)	17.550
Резерв переоценки инвестиционной недвижимости		62.329	62.329
Нераспределенная прибыль		36.720.608	26.743.856
Итого капитал		52.320.487	42.452.504
Итого капитал и обязательства		233.578.837	182.925.128

Подписано и утверждено к выпуску от имени Правления Компании:

Жусупов Ш.А.

Председатель Правления

Черных Е.Ю.

Главный бухгалтер

30 марта 2023 года



ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2022 год	2021 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки			
Денежные средства и их эквиваленты		761.279	449.623
Кредиты клиентам	19	70.082.077	53.679.123
Инвестиционные ценные бумаги		565.138	416.954
		<u>71.408.494</u>	<u>54.545.700</u>
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки			
Средства кредитных организаций		(18.566.594)	(16.061.417)
Выпущенные долговые ценные бумаги		(1.319.313)	(395.099)
Договоры «репо»		(122.600)	(963)
		<u>(20.008.507)</u>	<u>(16.457.479)</u>
Обязательства по договорам аренды	11	(125.357)	(89.741)
		<u>(20.133.864)</u>	<u>(16.547.220)</u>
Чистый процентный доход		<u>51.274.630</u>	<u>37.998.480</u>
Расходы по кредитным убыткам	20	(5.360.397)	(1.175.431)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		<u>45.914.233</u>	<u>36.823.049</u>
Чистые убытки по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток	6	(4.779.502)	(609.302)
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		(1.321.206)	(210.465)
- торговые операции		(100.780)	(33.092)
Чистые убытки в результате первоначального признания финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости		—	(82.019)
Прочие доходы		146.533	175.715
Расходы на персонал	21	(15.898.734)	(12.944.271)
Прочие операционные расходы	21	(7.274.993)	(5.418.537)
Прочие расходы		(51.903)	(191.245)
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу		<u>16.633.648</u>	<u>17.509.833</u>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	15	(3.570.696)	(3.481.657)
Прибыль за год		<u>13.062.952</u>	<u>14.028.176</u>
Прочий совокупный (убыток) / доход			
<i>Прочий совокупный доход, подлежащий реклассификации в состав прибыли или убытка в последующих периодах</i>			
Чистое изменение справедливой стоимости долговых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	(508.719)	8.543
Изменение оценочного резерва под ожидаемые кредитные убытки по долговым инструментам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход	8	119.387	4.618
Прочий совокупный (убыток) / доход за год, за вычетом налогов		<u>(389.332)</u>	<u>13.161</u>
Итого совокупный доход за год		<u>12.673.620</u>	<u>14.041.337</u>

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(В тысячах тенге)

		Уставный	Резерв-	Резерв	Резерв	Нерас-	Итого
	Прим.	капитал	ный	справед-	инвести-	предес-	капитал
			капитал	ливой	ционной	лнная	
				стоимости	недви-	прибыль	
					жимости		
На 1 января 2021 года		14.430.993	976.218	4.389	62.329	32.070.277	47.544.206
Прибыль за год		—	—	—	—	14.028.176	14.028.176
Прочий совокупный доход за год		—	—	13.161	—	—	13.161
Итого совокупный доход за год		—	—	13.161	—	14.028.176	14.041.337
Дивиденды объявленные	17	—	—	—	—	(19.133.039)	(19.133.039)
Перевод в резервный капитал	17	—	221.558	—	—	(221.558)	—
На 31 декабря 2021 года		14.430.993	1.197.776	17.550	62.329	26.743.856	42.452.504
Прибыль за год		—	—	—	—	13.062.952	13.062.952
Прочий совокупный убыток за год		—	—	(389.332)	—	—	(389.332)
Итого совокупный доход за год		—	—	(389.332)	—	13.062.952	12.673.620
Дивиденды объявленные	17	—	—	—	—	(2.805.637)	(2.805.637)
Перевод в резервный капитал	17	—	280.563	—	—	(280.563)	—
На 31 декабря 2022 года		14.430.993	1.478.339	(371.782)	62.329	36.720.608	52.320.487

ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(В тысячах тенге)

	Прим.	2022 год	2021 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Проценты, полученные по денежным средствам и их эквивалентам		760.081	449.622
Проценты, полученные по кредитам клиентам		67.290.914	54.475.133
Проценты, полученные по инвестиционным ценным бумагам		349.199	338.260
Прочие доходы полученные		60.628	139.201
Проценты, уплаченные по средствам кредитных организаций		(17.786.858)	(15.394.379)
Проценты, уплаченные по выпущенным долговым ценным бумагам	26	(1.300.000)	—
Проценты, уплаченные по договорам «репо»		(122.600)	(963)
Чистые реализованные убытки по операциям с иностранной валютой		(100.780)	(33.092)
Чистые реализованные убытки по производным финансовым инструментам		(4.660.340)	(906.499)
Расходы на персонал уплаченные		(14.105.107)	(10.728.917)
Прочие операционные расходы уплаченные		(5.859.294)	(3.691.260)
Налоги, кроме корпоративного подоходного налога и социальных отчислений, уплаченные		(1.703.903)	(1.069.816)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах		22.821.940	23.577.290
<i>Чистое уменьшение (увеличение) в операционных активах</i>			
Средства в кредитных организациях		1.297	(244)
Кредиты клиентам		(44.102.100)	(27.481.895)
Прочие активы		(60.303)	28.420
<i>Чистое уменьшение в операционных обязательствах</i>			
Прочие обязательства		(27.276)	(701.210)
Чистые денежные потоки от операционной деятельности до корпоративного подоходного налога		(21.366.442)	(4.577.639)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(3.429.067)	(3.839.669)
Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности		(24.795.509)	(8.417.308)
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств		(2.932.377)	(1.623.083)
Поступления от продажи основных средств		71.445	31.304
Приобретение нематериальных активов		(83.830)	(168.676)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг		(5.697.986)	(459.888)
Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности		(8.642.748)	(2.220.343)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Поступление средств от кредитных организаций	26	118.634.342	73.564.151
Погашение средств кредитных организаций	26	(81.292.748)	(51.842.724)
Выпущенные долговые ценные бумаги		—	9.975.221
Дивиденды выплаченные	17	(2.805.637)	(19.133.039)
Погашение обязательств по договорам аренды	11	(539.881)	(423.370)
Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности		33.996.076	12.140.239
Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты	5	(7.760)	(1.209)
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		233.922	(59.704)
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		783.981	1.441.675
Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января		6.257.217	4.815.542
Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря	5	7.041.198	6.257.217
Неденежные операции			
Зачёт налога у источника выплаты по краткосрочным вкладам в кредитных организациях		55.692	33.577

(В тысячах тенге, если не указано иное)

1. Описание деятельности

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)» (далее – «Компания») было образовано в 2006 году в соответствии с законодательством Республики Казахстан как Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрокредитная организация «KazMicroFinance».

В связи с введением в действие Закона Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года, 5 января 2015 года Компания была официально перерегистрирована в Министерстве юстиции Республики Казахстан в качестве регулируемой микрофинансовой организации Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)». Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство») посредством процедуры прохождения учётной регистрации в уполномоченном органе и соблюдения пруденциальных нормативов.

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания имеет 14 филиалов и 106 отделений на территории Республики Казахстан. Филиалы находятся в следующих городах: Алматы, Астаны, Актобе, Караганда, Кокшетау, Костанай, Кызылорда, Павлодар, Семей, Талдыкорган, Тараз, Туркестан, Усть-Каменогорск и Шымкент. Местом нахождения и осуществления деятельности Компании является Республика Казахстан.

Зарегистрированный и фактический адрес головного офиса Компании: пр. Назарбаева, 50, 050004, г. Алматы, Республика Казахстан.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов уставный капитал Компании принадлежал следующим участникам (далее – «акционеры»):

Название	Доля владения в %	
	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Корпоративный фонд «КМФ-Демеу»	45,435	45,435
MultiConcept Fund Management S.A (ранее responsAbility Management Company S.A.).	18,127	18,127
Triodos Funds B.V. (former – Triodos Custody B.V.)	12,085	12,085
Triodos SICAV II	12,085	12,085
Руководство и работники Компании	6,226	6,226
responsAbility SICAV (Lux)	6,042	6,042
	100,000	100,000

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее – «МСФО»).

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по исторической стоимости, за исключением отмеченного в разделе «Основные положения учётной политики», например, финансовых инструментов, оцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток и инвестиционных ценных бумаг, оцениваемых по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

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

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Следовательно, Компания подвержена экономическим и финансовым рискам на рынках Казахстана, которые демонстрируют признаки развивающегося рынка. Правовая, налоговая и нормативная базы продолжают развиваться, но подвержены различным толкованиям и частым изменениям, что вместе с другими юридическими и фискальными препятствиями усугубляет проблемы, с которыми сталкиваются организации, осуществляющие свою деятельность в Республике Казахстан. Финансовая отчётность отражает оценку руководством влияния условий ведения бизнеса в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Фактическое влияние будущей деловой среды может отличаться от оценки руководства.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчётности (продолжение)

Влияние пандемии COVID-19

11 марта 2020 года Всемирная организация здравоохранения объявила вспышку COVID-19 пандемией. В последние месяцы пандемия COVID-19 продемонстрировала значительные признаки ослабления, поскольку в целом были сняты запреты на поездки, сняты блокировки, и смягчение карантинных мер. Многие правительства также отменили или объявляли о сокращении мер по обеспечению финансовой и нефинансовой помощи пострадавшим организациям. Тем не менее, COVID-19 может по-прежнему влиять на компании и экономики, и предприятия могут по-прежнему сталкиваться со снижением доходов, нарушением цепочек поставок и потерей рабочих мест.

Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

В целях управления страновым риском, Компания контролирует операции с контрагентами в рамках лимитов, установленных Наблюдательным Советом Компании, которые пересматриваются регулярно.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания, остаются высокими. В 2022 году инфляция в Казахстане составила 20,3%.

В связи с ростом геополитической напряженности в 2022 году, наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, несмотря на это, стоимость тенге на конец 2022 года практически не изменилась по отношению к евро и лишь на 6% ниже в стоимости по отношению к доллару США. 6 декабря 2022 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») принял решение о повышении базовой ставки до 16,75% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

Компания продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая последствия конфликта в Украине, и остаточные последствия пандемии COVID-19 влияют на допущения и неопределенность оценок, связанных с оценкой активов и обязательств.

3. Основные положения учётной политики

Изменения в учётной политике

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно какие-либо другие стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу.

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора»

Обременительный договор – это договор, по которому неизбежные затраты на выполнение обязательств (т. е. затраты, которых Компания не может избежать, поскольку она связана договором) превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора» (продолжение)

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

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании.

Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Ссылки на Концептуальные основы

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

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

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку у Компании в течение отчётного периода не возникло никаких условных активов, обязательств или условных обязательств, попадающих под действие таких поправок.

Поправки к МСФО (IAS) 16 «Аренда» – «Основные средства: поступления до использования по назначению»

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

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

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

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

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку Компания не применяет международные стандарты финансовой отчётности впервые.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Изменения в учётной политике (продолжение)

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

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

Эти поправки не оказали никакого влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку у Компании отсутствовали модификации финансовых инструментов с течение отчётного периода.

МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – Налогообложение при оценке справедливой стоимости

Поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, поскольку у Компании по состоянию на отчётную дату отсутствовали активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 41.

Оценка справедливой стоимости

Компания оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ) и справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД), и такие нефинансовые активы, как инвестиционная недвижимость, по справедливой стоимости на каждую отчётную дату.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена при передаче обязательства в рамках сделки, совершаемой в обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- На рынке, который является основным для данного актива или обязательства; или
- При отсутствии основного рынка, на рынке, наиболее выгодном в отношении данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – ценовые котировки (некорректируемые) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – модели оценки, в которых значительные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Оценка справедливой стоимости (продолжение)

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на периодической основе, Компания определяет факт перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

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 берет 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 затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по 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;
- ССПСД;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты 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 займов 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.

Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

- Финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков;
- Договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определённой 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, объём 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 SPPI

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, соответствуют ли они тесту SPPI.

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии / дисконта).

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

В то же время договорные условия, которые оказывают более чем пренебрежимо малое влияние на подверженность рискам или волатильность предусмотренных договором денежных потоков, не связанных с базовым кредитным соглашением, не обуславливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА

Компания оценивает долговые инструменты по ССПСА, если выполняются оба следующих условия:

- Инструмент удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов;
- Договорные условия финансового актива соблюдают критерии теста SPPI.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Финансовые активы и обязательства (продолжение)

Первоначальная оценка (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА (продолжение)

Долговые инструменты, оцениваемые по ССПСА, впоследствии оцениваются по справедливой стоимости, а прибыли или убытки, возникающие в результате изменения справедливой стоимости, признаются в составе прочего совокупного дохода. Процентная выручка и прибыли или убытки от изменения валютных курсов признаются в составе прибыли или убытка таким же образом, как и в случае финансовых активов, оцениваемых по амортизированной стоимости. При прекращении признания накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава прочего совокупного дохода в состав прибыли или убытка.

Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по долговым инструментам, оцениваемым по ССПСА, не уменьшают балансовую стоимость этих финансовых активов в отчёте о финансовом положении, которые продолжают оцениваться по справедливой стоимости. Вместо этого сумма, равная оценочному резерву под ожидаемые убытки, который был бы создан при оценке актива по амортизированной стоимости, признается в составе прочего совокупного дохода в качестве накопленной суммы обесценения с признанием соответствующих сумм в составе прибыли или убытка. Накопленная сумма убытков, признанных в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируется в состав прибыли или убытка при прекращении признания актива.

Обязательства по предоставлению кредитов

Обязательства по предоставлению кредитов являются договорными обязательствами, по условиям которых в течение срока действия обязательства Компания обязана предоставить клиенту кредит на оговорённых заранее условиях. В отношении таких обязательств применяются требования к оценке ОКУ.

Реклассификация финансовых активов и обязательств

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2022 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя наличные денежные средства, средства в кредитных организациях со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обременённые какими-либо договорными обязательствами.

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 средств в кредитных организациях или кредитов клиентам, в зависимости от ситуации. Разница между ценой продажи и ценой обратной покупки рассматривается в качестве процентной выручки и начисляется в течение срока действия договоров «репо» по методу эффективной процентной ставки.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует различные производные финансовые инструменты, включая форварды и свопы на валютных рынках для снижения валютного риска. Эти финансовые инструменты отражаются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Доходы и расходы от операций с указанными инструментами отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе чистых доходов/(убытков) по операциям с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Заёмные средства

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Заёмные средства включают в себя средства кредитных организаций и выпущенные долговые ценные бумаги. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки 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 признает 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 признает 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 признает обязательства по аренде, оцениваемые по приведенной стоимости арендных платежей, которые будут осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Аренда (продолжение)

Компания в качестве арендатора (продолжение)

Обязательства по аренде (продолжение)

Для расчёта приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных 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). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. до 1.900 тысяч тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Операционная аренда – Компания в качестве арендодателя

Аренда, по которым Компания не передает практически все риски и выгоды, связанные с владением активом, классифицируются как операционная аренда. Возникающий доход от аренды учитывается линейным методом на протяжении срока аренды и включается в состав выручки в отчёте о прибыли или убытке ввиду своего операционного характера. Первоначальные прямые затраты, понесенные в процессе согласования и заключения договоров операционной аренды, включаются в балансовую стоимость переданного в аренду актива и признаются на протяжении срока аренды на той же основе, что и доход от аренды. Условные арендные платежи признаются в качестве выручки в том периоде, в котором они были получены.

Взаимозачёт финансовых активов

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

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

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

Реструктуризация кредитов

Компания будет стремиться реструктурировать кредиты 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 кредит в полном объёме по изменённому графику погашения. Реструктуризация может включать в себя продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Реструктуризация кредитов (продолжение)

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

- Изменение валюты кредита;
- 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 процентной ставке, Компания признает прибыль или убыток от модификации, которые представляются в составе процентной выручки, рассчитанной с использованием эффективной процентной ставки в составе прибыли или убытка, 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 Этапа 3 как минимум на протяжении 2-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного займа из Этапа 3 необходимы регулярные платежи суммы основного долга и процентов в течение испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

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 сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

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. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Компании.

Если продолжающееся участие в активе принимает форму проданного и/или купленного опциона (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) на передаваемый актив, размер продолжающегося участия Компании – это стоимость передаваемого актива, который Компания может выкупить, за исключением случая проданного опциона на продажу (опцион «пут») (включая опцион, расчёты по которому производятся денежными средствами на нетто-основе, или аналогичный инструмент) по активу, оцениваемому по справедливой стоимости. В этом случае размер продолжающегося участия Компании определяется как наименьшая из двух величин: справедливой стоимости передаваемого актива и цены исполнения опциона.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Списание

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

Финансовые обязательства

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

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

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

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

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

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Основные средства (продолжение)

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

	<u>Годы</u>
Здания	40
Компьютерное оборудование	2-7
Транспортные средства	5-7
Офисная мебель и оборудование	5-10

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

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о совокупном доходе в состав прочих операционных расходов, за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

Инвестиционная недвижимость

Инвестиционная недвижимость представлена землей или зданиями либо частями зданий, которые удерживаются с целью получения арендного дохода либо прироста стоимости капитала и не используются Компанией, а также не предназначены для продажи в ходе обычной деятельности. Объекты в процессе строительства, благоустройства или реконструкции для использования в будущем в качестве инвестиционной недвижимости также классифицируются в составе инвестиционной недвижимости.

Инвестиционная недвижимость первоначально признается по первоначальной стоимости, включая затраты по сделке, и впоследствии переоценивается по справедливой стоимости с отражением рыночных условий на конец отчётного периода. Справедливая стоимость инвестиционной недвижимости Компании определяется на основании различных источников, включая отчёты независимых оценщиков, имеющих соответствующую признанную профессиональную квалификацию и опыт оценки недвижимости с аналогичным местоположением и характеристиками.

Инвестиционная недвижимость в процессе реконструкции для дальнейшего использования в качестве инвестиционной недвижимости, рынок для которой становится менее активным, продолжает оцениваться по справедливой стоимости. Полученный арендный доход отражается в отчёте о прибыли или убытке в составе прочих доходов. Прибыли и убытки, обусловленные изменениями справедливой стоимости инвестиционной недвижимости, отражаются в составе прибыли или убытка и представляются в составе прочих доходов или прочих операционных расходов.

Последующие расходы капитализируются только в случае вероятности получения Компанией соответствующих будущих экономических выгод и возможности надежной оценки затрат. Все прочие затраты на ремонт и обслуживание относятся на расходы по мере понесения. Если владелец занимает инвестиционную недвижимость, она реклассифицируется в категорию основных средств, а её балансовая стоимость на дату реклассификации становится условной первоначальной стоимостью, которая впоследствии амортизируется.

Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего от 5 до 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства 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.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам сотрудникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат сотрудникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников по окончании трудовой деятельности.

Уставный 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.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы капитала на отчётную дату только в том случае, если они были объявлены до отчётной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчётности, если они были рекомендованы до отчётной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчётной даты, но до даты утверждения финансовой отчётности к выпуску. Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

Сегментная отчётность

Руководство Компании определило микрофинансирование как единственный отчётный сегмент, и информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО.

Все доходы Компании получены от внешних клиентов в Республике Казахстан, и ни один из них не превышает 10% или более процентов от общего дохода.

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Признание доходов и расходов (продолжение)

Процентная и аналогичная выручка и расходы (продолжение)

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости.

В случае ПСКО финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку 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.

Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее – «КФБ») на дату операций. 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 совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(убытки) 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. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

По состоянию на 31 декабря 2022 года официальный курс, установленный КФБ, составлял 462,65 тенге за 1 доллар США и 492,86 тенге за 1 евро (на 31 декабря 2021 года: 431,80 тенге за 1 доллар США и 489,10 тенге за 1 евро), соответственно.

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти стандарты после их вступления в силу.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определённым гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учетные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учета и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- Отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- Применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором. Эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заёмщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

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

Компания завершила оценку последствий применения МСФО (IFRS) 17, а также, принимая во внимание исключения из области применения для определенных банковских продуктов, таких как кредитные карты, в МСФО (IFRS) 17.7(h), и пришла к выводу, что не ожидает какого-либо существенного влияния на свою финансовую отчётность в 2023 году.

Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (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 отчётного периода;
- На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательств;
- Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом;
- Раскрытие информации.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных 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 МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок»

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

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

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

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

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

В настоящее время Компания пересматривает раскрытие информации в своей учётной политике, чтобы обеспечить соответствие измененным требованиям в будущем.

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

В мае 2021 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 12, которые сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания в соответствии с МСФО (IAS) 12 таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Поправки должны применяться к операциям, которые происходят в начале или после начала самого раннего из представленных сравнительных периодов. Кроме того, на начало самого раннего из представленных сравнительных периодов отложенный налоговый актив (при условии наличия достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство также должны быть признаны в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательствами по выводу из эксплуатации.

В настоящее время Компания оценивает влияние поправок.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 - Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправку «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» к МСФО (IFRS) 16. Поправка к МСФО (IFRS) 16 определяет требования последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, согласно которым продавец-арендатор оценивает обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо суммы прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

После даты совершения сделки продажи с обратной арендой продавец-арендатор применяет пункты 29- 5 МСФО (IFRS) 16 к активу в форме права пользования и пункты 36-46 МСФО (IFRS) 16 к обязательству по аренде, возникающим в результате обратной аренды. При применении пунктов 36-46 продавец-арендатор определяет «арендные платежи» или «пересмотренные арендные платежи» таким образом, что продавец-арендатор не признает прибыли или убытка, относящегося к праву пользования продавца-арендатора. Применение этих требований не препятствует продавцу-арендатору признавать в составе прибыли или убытка любые выгоды или убытки, связанные с частичным или полным прекращением действия аренды, как того требует пункт 46(а) МСФО (IFRS) 16.

Поправка не содержит конкретных требований к оценке обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды. Первоначальная оценка обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды может привести к тому, что продавец-арендатор определит «арендные платежи», которые отличаются от общего определения арендных платежей в Приложении А к МСФО (IFRS) 16. Продавцу-арендатору необходимо разработать и применять учетную политику, которая приводит к информации, которая является актуальной и достоверной в соответствии с МСФО (IAS) 8.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

3. Основные положения учётной политики (продолжение)

Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 - Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 16 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Продавец-арендатор применяет поправку ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 для сделок купли-продажи с обратной арендой, которые заключены после даты первоначального применения стандарта (т.е. поправка не распространяется на сделки продажи и обратной аренды, заключенные до даты применения стандарта). Датой первого применения поправок является начало годового отчётного периода, в котором организация впервые применила МСФО (IFRS) 16.

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

4. Существенные учётные суждения и оценки

Суждения

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

Определение срока аренды в договорах с опционам на продление

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 заемных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заемных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заемных средств — это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заемные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заемных 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 определяет ставку привлечения дополнительных заемных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

Неопределённость оценок (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых инструментов, отражённая в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 23*.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Компанией. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- Критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам 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 расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- Определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD); и
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, 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 Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства в кассе	153.605	95.366
Денежные средства в пути	91.435	45.221
Текущие счета в банках	1.848.736	236.927
Текущие счета в других кредитных организациях	1.040.552	949
Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней	3.244.689	3.924.228
Договоры обратного «репо» с кредитными организациями сроком до 90 дней	672.789	1.957.374
	7.051.806	6.260.065
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(10.608)	(2.848)
Денежные средства и их эквиваленты	7.041.198	6.257.217

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания заключила договоры обратного «репо» на КФБ. Предметом указанных договоров являются казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан и Корпоративные облигации, общая справедливая стоимость которых составляет 679.596 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 1.959.677 тысяч тенге).

Все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за 2022 и 2021 годы приведён ниже:

	2022 год	2021 год
Резерв под ОКУ на 1 января	(2.848)	(1.639)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 20)	(7.760)	(1.209)
Резерв под ОКУ на 31 декабря	(10.608)	(2.848)

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания не имела средств на счетах в кредитных организациях, баланс которых превышает 10% капитала Компании.

6. Производные финансовые инструменты

Компания заключает сделки с использованием производных финансовых инструментов для снижения валютного риска. Ниже представлена таблица, которая отражает справедливую стоимость производных финансовых инструментов, отражённых в финансовой отчётности как активы или обязательства, а также их условные суммы. Условные суммы, отражённые на совокупной основе, представляют собой сумму базового актива производного инструмента, базовую ставку или индекс; на их основе оцениваются изменения стоимости производных инструментов. Условные суммы отражают объём операций, которые не завершены на конец года, и не отражают кредитный риск.

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Условная сумма сделки	Справедливая стоимость		Условная сумма сделки	Справедливая стоимость	
		Актив	Обязательство		Актив	Обязательство
Валютные договоры						
Валютные свопы	57.307.870	1.201.302	(835.423)	17.811.750	485.041	—
	57.307.870	1.201.302	(835.423)	17.811.750	485.041	—

Валютные свопы

Валютные свопы представляют собой договорные соглашения между двумя сторонами на обмен условных сумм в двух валютах на указанные будущие даты уплаты и по фиксированным обменным курсам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

6. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Валютные свопы (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имела договор займа в тенге, на сумму 30.242.845 тысяч тенге, полученный от местного банка, и залоговый депозит в долларах США, на сумму 65.369 тысяч долларов США, который служит обеспечением по указанному договору займа. Поскольку договорной эффект данных займов и депозитов эквивалентен валютным свопам, то указанные сделки рассматривались как производный инструмент. Также, по состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имела договор валютного свопа с международной организацией на сумму 58.500 тысяч долларов США, с условием обмена на 25.271.800 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: договор валютного свопа с международной организацией на сумму 41.250 тысяч долларов США, с условием обмена на 17.250.025 тысяч тенге).

Чистые расходы от операций с финансовыми инструментами, оцениваемыми по справедливой стоимости через прибыль или убыток в отчёте о совокупном доходе за 2022 год включают процентные расходы в размере 4.716.655 тысяч тенге (в 2021 году: 1.415.907 тысяч тенге), непосредственно относящиеся к договорным процентным платежам по соглашениям о встречных сделках и свопах, которые являются компонентом фактической стоимости финансирования Компании.

7. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	117.250.657	87.688.773
Сельскохозяйственное кредитование	76.666.531	66.551.757
Потребительское кредитование	21.722.532	15.071.514
Итого кредиты клиентам	215.639.720	169.312.044
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(12.186.532)	(7.558.963)
Кредиты клиентам	203.453.188	161.753.081

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, кредиты клиентам, в основном, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли, услуг и производства за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	82.947.832	230.501	4.510.440	87.688.773
Новые созданные активы	146.209.063	—	—	146.209.063
Активы, которые были погашены	(114.825.642)	(62.698)	(1.830.411)	(116.718.751)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(63.036)	48.704	456.943	442.611
Переводы в Этап 1	3.257.854	(576.581)	(2.681.273)	—
Переводы в Этап 2	(5.413.853)	5.436.460	(22.607)	—
Переводы в Этап 3	(3.924.808)	(4.277.042)	8.201.850	—
Амортизация дисконта	—	—	1.247.341	1.247.341
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(45.147)	(3.705)	(7.180)	(56.032)
Возмещение убытков	—	—	119.139	119.139
Списанные суммы	—	—	(1.681.487)	(1.681.487)
На 31 декабря 2022 года	108.142.263	795.639	8.312.755	117.250.657

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)**

<i>Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	(901.660)	(113.223)	(3.569.568)	(4.584.451)
Новые созданные активы	(1.117.739)	—	—	(1.117.739)
Активы, которые были погашены	1.032.122	32.717	1.055.461	2.120.300
Переводы в Этап 1	(1.739.906)	214.949	1.524.957	—
Переводы в Этап 2	1.413.338	(1.424.217)	10.879	—
Переводы в Этап 3	258.644	1.579.562	(1.838.206)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.609.592	(544.213)	(2.024.789)	(959.410)
Амортизация дисконта	—	—	(1.247.341)	(1.247.341)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	3.550	1.056	2.644	7.250
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(1.364.426)	5.666	(1.329.614)	(2.688.374)
Возмещение убытков	—	—	(119.139)	(119.139)
Списанные суммы	—	—	1.681.487	1.681.487
На 31 декабря 2022 года	(806.485)	(247.703)	(5.853.229)	(6.907.417)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте сельскохозяйственного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	63.656.597	140.992	2.754.168	66.551.757
Новые созданные активы	95.137.448	—	—	95.137.448
Активы, которые были погашены	(84.149.896)	(38.719)	(861.931)	(85.050.546)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(53.524)	20.663	187.310	154.449
Переводы в Этап 1	1.867.637	(209.640)	(1.657.997)	—
Переводы в Этап 2	(2.152.691)	2.155.933	(3.242)	—
Переводы в Этап 3	(1.997.166)	(1.679.783)	3.676.949	—
Амортизация дисконта	—	—	656.876	656.876
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	6.468	(1.001)	761	6.228
Возмещение убытков	—	—	117.829	117.829
Списанные суммы	—	—	(907.510)	(907.510)
На 31 декабря 2022 года	72.314.873	388.445	3.963.213	76.666.531

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	(321.774)	(60.007)	(1.993.035)	(2.374.816)
Новые созданные активы	(410.411)	—	—	(410.411)
Активы, которые были погашены	458.246	16.265	589.011	1.063.522
Переводы в Этап 1	(1.051.697)	114.896	936.801	—
Переводы в Этап 2	655.623	(657.440)	1.817	—
Переводы в Этап 3	68.436	747.190	(815.626)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	937.098	(305.367)	(1.115.538)	(483.807)
Амортизация дисконта	—	—	(656.876)	(656.876)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.002	396	(590)	808
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(671.261)	1.932	(828.510)	(1.497.839)
Возмещение убытков	—	—	(117.829)	(117.829)
Списанные суммы	—	—	907.510	907.510
На 31 декабря 2022 года	(334.738)	(142.135)	(3.092.865)	(3.569.738)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)**Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на				
1 января 2022 года	14.317.564	56.017	697.933	15.071.514
Новые созданные активы	24.482.577	—	—	24.482.577
Активы, которые были погашены	(17.412.561)	(5.891)	(518.260)	(17.936.712)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	36.033	25.008	187.899	248.940
Переводы в Этап 1	505.896	(154.109)	(351.787)	—
Переводы в Этап 2	(1.898.207)	1.906.915	(8.708)	—
Переводы в Этап 3	(684.847)	(1.502.481)	2.187.328	—
Амортизация дисконта	—	—	291.863	291.863
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(11.878)	(796)	(1.090)	(13.764)
Возмещение убытков	—	—	31.077	31.077
Списанные суммы	—	—	(452.963)	(452.963)
На 31 декабря 2022 года	19.334.577	324.663	2.063.292	21.722.532
<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2022 года	(96.481)	(20.565)	(482.650)	(599.696)
Новые созданные активы	(144.171)	—	—	(144.171)
Активы, которые были погашены	131.447	2.217	246.136	379.800
Переводы в Этап 1	(216.036)	59.222	156.814	—
Переводы в Этап 2	434.300	(438.432)	4.132	—
Переводы в Этап 3	27.652	519.944	(547.596)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	186.627	(238.248)	(393.250)	(444.871)
Амортизация дисконта	—	—	(291.863)	(291.863)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	653	259	381	1.293
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(515.639)	(9.078)	(507.038)	(1.031.755)
Возмещение убытков	—	—	(31.077)	(31.077)
Списанные суммы	—	—	452.963	452.963
На 31 декабря 2022 года	(191.648)	(124.681)	(1.393.048)	(1.709.377)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте кредитования субъектов предпринимательства в сфере розничной торговли. Услугах и производстве за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	67.844.587	921.844	5.211.315	73.977.746
Новые созданные активы	110.244.091	—	—	110.244.091
Активы, которые были погашены	(93.167.665)	(136.656)	(1.703.017)	(95.007.338)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(794.449)	70.453	(11.082)	(735.078)
Переводы в Этап 1	2.783.604	(770.265)	(2.013.339)	—
Переводы в Этап 2	(2.056.095)	2.085.919	(29.824)	—
Переводы в Этап 3	(1.910.887)	(1.936.594)	3.847.481	—
Амортизация дисконта	—	—	1.069.541	1.069.541
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	4.646	(4.200)	(2.728)	(2.282)
Возмещение убытков	—	—	190.697	190.697
Списанные суммы	—	—	(2.048.604)	(2.048.604)
На 31 декабря 2021 года	82.947.832	230.501	4.510.440	87.688.773

Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	(655.748)	(421.265)	(3.879.214)	(4.956.227)
Новые созданные активы	(810.601)	—	—	(810.601)
Активы, которые были погашены	742.255	60.689	1.069.909	1.872.853
Переводы в Этап 1	(1.575.889)	370.823	1.205.066	—
Переводы в Этап 2	580.709	(599.301)	18.592	—
Переводы в Этап 3	68.276	872.671	(940.947)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.504.623	(354.937)	(1.231.244)	(81.558)
Амортизация дисконта	—	—	(1.069.541)	(1.069.541)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.496	1.885	1.409	4.790
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(756.781)	(43.788)	(601.505)	(1.402.074)
Возмещение убытков	—	—	(190.697)	(190.697)
Списанные суммы	—	—	2.048.604	2.048.604
На 31 декабря 2021 года	(901.660)	(113.223)	(3.569.568)	(4.584.451)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте сельскохозяйственного кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	53.983.773	583.127	2.513.096	57.079.996
Новые созданные активы	83.414.936	—	—	83.414.936
Активы, которые были погашены	(72.207.250)	(76.470)	(983.577)	(73.267.297)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(381.397)	36.471	98.340	(246.586)
Переводы в Этап 1	2.218.896	(530.640)	(1.688.256)	—
Переводы в Этап 2	(1.377.834)	1.381.463	(3.629)	—
Переводы в Этап 3	(1.991.995)	(1.255.113)	3.247.108	—
Амортизация дисконта	—	—	536.118	536.118
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(2.532)	2.154	187	(191)
Возмещение убытков	—	—	152.688	152.688
Списанные суммы	—	—	(1.117.907)	(1.117.907)
На 31 декабря 2021 года	63.656.597	140.992	2.754.168	66.551.757

<i>Сельскохозяйственное кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	(255.653)	(233.136)	(1.709.049)	(2.197.838)
Новые созданные активы	(310.521)	—	—	(310.521)
Активы, которые были погашены	302.918	30.866	566.833	900.617
Переводы в Этап 1	(1.155.463)	217.783	937.680	—
Переводы в Этап 2	317.869	(319.784)	1.915	—
Переводы в Этап 3	36.394	505.863	(542.257)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	1.124.342	(239.405)	(1.131.859)	(246.922)
Амортизация дисконта	—	—	(536.118)	(536.118)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	1.276	722	56	2.054
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(382.936)	(22.916)	(545.455)	(951.307)
Возмещение убытков	—	—	(152.688)	(152.688)
Списанные суммы	—	—	1.117.907	1.117.907
На 31 декабря 2021 года	(321.774)	(60.007)	(1.993.035)	(2.374.816)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ в контексте потребительского кредитования за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	12.096.637	90.533	868.459	13.055.629
Новые созданные активы	17.495.262	—	—	17.495.262
Активы, которые были погашены	(14.863.190)	(26.751)	(376.788)	(15.266.729)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	(65.868)	13.938	12.168	(39.762)
Переводы в Этап 1	249.029	(79.766)	(169.263)	—
Переводы в Этап 2	(431.488)	432.719	(1.231)	—
Переводы в Этап 3	(159.695)	(374.559)	534.254	—
Амортизация дисконта	—	—	166.300	166.300
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	(3.123)	(97)	(1.176)	(4.396)
Возмещение убытков	—	—	38.285	38.285
Списанные суммы	—	—	(373.075)	(373.075)
На 31 декабря 2021 года	14.317.564	56.017	697.933	15.071.514

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)

<i>Потребительское кредитование</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Резерв под ОКУ на 1 января 2021 года	(62.930)	(29.265)	(553.372)	(645.567)
Новые созданные активы	(68.985)	—	—	(68.985)
Активы, которые были погашены	70.769	8.461	200.346	279.576
Переводы в Этап 1	(108.365)	27.357	81.008	—
Переводы в Этап 2	83.476	(84.086)	610	—
Переводы в Этап 3	5.200	122.619	(127.819)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой в течение периода	101.512	(58.781)	(100.421)	(57.690)
Амортизация дисконта	—	—	(166.300)	(166.300)
Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания	249	22	543	814
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(117.407)	(6.892)	(152.035)	(276.334)
Возмещение убытков	—	—	(38.285)	(38.285)
Списанные суммы	—	—	373.075	373.075
На 31 декабря 2021 года	(96.481)	(20.565)	(482.650)	(599.696)

Модифицированные и реструктурированные займы

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что по сути он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения. При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 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 признает прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

В течение 2022 года, Компания модифицировала условия некоторых кредитов. Компания оценила данные модификации как несущественные. В результате этого, Компания признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит к прекращению признания, в размере 63.568 тысяч тенге.

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода		
Амортизированная стоимость до модификации	24.556.189	17.066.704
Чистый убыток от модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания	(63.568)	(6.869)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- Гарантии;
- Товары в обороте;
- Недвижимость;
- Транспортные средства;
- Прочее.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

7. Кредиты клиентам (продолжение)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества (продолжение)

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 при наступлении срока погашения.

Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которым составляют более 10% собственного капитала. В соответствии с законодательством Республики Казахстан, максимальная сумма кредита, предоставляемого микрофинансовыми организациями по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 61.260 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 58.340 тысяч тенге).

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2022 года были бы выше на:

	<i>2022</i>
Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство	(1.592)
Сельскохозяйственное кредитование	688
Потребительское кредитование	2.267
Итого	1.363

Изменения в моделях используемых для расчета резерва под ОКУ

В 2022 году, Компания применила обновленный подход к оценке уровня потерь при дефолте (LGD) по обеспеченным кредитам, выданным клиентам. В результате применения обновленного подхода оценочный резерв под ОКУ был увеличен на сумму 22.308 тысяч тенге. Подход к оценке LGD базируется на сценарном анализе, учитывающем вероятные исходы после дефолта с учётом периода нахождения актива в дефолте.

8. Инвестиционные ценные бумаги

Инвестиционные ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i>		
Казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан	8.919.802	4.671.853
Корпоративные облигации	1.396.288	—
	10.316.090	4.671.853
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(128.018)	(8.631)
Инвестиционные ценные бумаги	10.188.072	4.663.222

Все остатки долговых ценных бумаг, оцениваемых по ССПСА, отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих оценочных резервов под ОКУ применительно к долговым ценным бумагам, оцениваемым по ССПСА:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i>		
Валовая балансовая стоимость на 1 января	4.663.222	4.116.045
Новые созданные или приобретенные активы	5.697.986	4.403.690
Активы, которые были погашены	—	(3.938.889)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	216.144	73.833
Переоценка справедливой стоимости	(508.719)	8.543
Влияние изменения валютных курсов	119.439	—
На 31 декабря	10.188.072	4.663.222

(В тысячах тенге, если не указано иное)

8. Инвестиционные ценные бумаги (продолжение)

<i>Долговые ценные бумаги, оцениваемые по ССПСА</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Резерв под ОКУ на 1 января	(8.631)	(4.013)
Чистое изменение ОКУ (Примечание 20)	(119.387)	(4.618)
На 31 декабря	(128.018)	(8.631)

9. Инвестиционная недвижимость

Ниже представлено движение по статьям инвестиционной недвижимости:

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Остаток на 1 января	66.958	52.992
Доходы от переоценки	—	13.966
Остаток на 31 декабря	66.958	66.958

В январе 2019 года Компанией принято решение о сдаче в аренду офисного здания и земли по адресу: с. Узынагап, ул. Толе би, 44. В связи со сменой целевого использования данного объекта, Компания реклассифицировала здание и землю в состав инвестиционной недвижимости.

На дату перевода сумма положительной разницы между балансовой стоимостью земельного участка в с. Узынагап соответствии с МСФО (IAS) 16 и его справедливой стоимостью в сумме 9.959 тысяч тенге до налога на прибыль была признана в составе прочего совокупного дохода. Убыток от обесценения здания в с. Узынагап в размере 24.991 тысяча тенге отражён в составе прибыли или убытка в качестве прочих расходов.

5 июня 2020 года Компания продала упомянутую выше инвестиционную недвижимость балансовой стоимостью 20.638 тысяч тенге.

При прекращении признания актива прирост от его переоценки, отраженный в капитале, в размере 7.967 тысяч тенге, был перенесён в состав нераспределённой прибыли.

В декабре 2021 года Компанией была произведена переоценка объектов инвестиционной недвижимости в г. Талдыкорган, с привлечением независимой оценочной компанией ТОО «Market-Консалтинг». По результатам переоценки Компания отразила прибыль в сумме 13.966 тысяч тенге в составе прибыли или убытка в качестве прочих доходов.

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Арендный доход, полученный от инвестиционной недвижимости	10.985	9.600
Итого	10.985	9.600

У Компании отсутствуют какие-либо ограничения на реализацию её инвестиционной недвижимости, а также какие-либо договорные обязательства по приобретению, сооружению или застройке объектов инвестиционной недвижимости, их ремонту, техническому обслуживанию или улучшению.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

10. Основные средства

Движение основных средств представлено следующим образом:

	<i>Земля</i>	<i>Здания</i>	<i>Компьютерное оборудование</i>	<i>Транспортные средства</i>	<i>Офисная мебель и оборудование</i>	<i>Незавершённое строи- тельство</i>	<i>Итого</i>
Первоначальная стоимость							
На 1 января 2021 года	88.008	5.616.943	1.635.826	473.355	1.361.647	–	9.175.779
Поступления	–	–	319.390	96.033	335.030	209.984	960.437
Переводы	–	135.625	6.527	338	1.132	(143.622)	–
Выбытия	–	(107)	(41.902)	(33.276)	(26.351)	–	(101.636)
На 31 декабря 2021 года	88.008	5.752.461	1.919.841	536.450	1.671.458	66.362	10.034.580
Поступления	11.570	106.823	913.276	96.540	377.649	713.216	2.219.074
Переводы	–	715.482	12.077	112	4.274	(731.945)	–
Выбытия	(77)	(17.480)	(2.341)	(4.237)	(7.125)	(92)	(31.352)
На 31 декабря 2022 года	99.501	6.557.286	2.842.853	628.865	2.046.256	47.541	12.222.302
Накопленный износ							
На 1 января 2021 года	–	(301.850)	(823.560)	(163.994)	(582.165)	–	(1.871.569)
Начисленный износ	–	(121.465)	(245.628)	(78.018)	(190.267)	–	(635.378)
Выбытия	–	35	38.794	28.139	21.115	–	88.083
На 31 декабря 2021 года	–	(423.280)	(1.030.394)	(213.873)	(751.317)	–	(2.418.864)
Начисленный износ	–	(128.290)	(256.544)	(87.398)	(234.076)	–	(706.308)
На 31 декабря 2022 года	–	(551.570)	(1.286.938)	(301.271)	(985.393)	–	(3.125.172)
Остаточная стоимость							
На 1 января 2021 года	88.008	5.315.093	812.266	309.361	779.482	–	7.304.210
На 31 декабря 2021 года	88.008	5.329.181	889.447	322.577	920.141	66.362	7.615.716
На 31 декабря 2022 года	99.501	6.005.716	1.555.915	327.594	1.060.863	47.541	9.097.130

По состоянию на 31 декабря 2022 года стоимость полностью амортизированных основных средств, находящихся в использовании Компании, составляла 61.876 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 46.734 тысячи тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

11. Активы в форме права пользования и обязательства по договорам аренды

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

	<i>Активы в форме права пользования (здания)</i>	<i>Обязательства по договорам аренды</i>
На 1 января 2021 года	526.822	582.407
Новые поступления	360.366	360.366
Выбытия	(876)	(876)
Начисление амортизации	(331.030)	—
Начисление процентов	—	89.741
Платежи	—	(423.370)
На 31 декабря 2021 года	555.282	608.268
Новые поступления	815.790	815.790
Выбытия	(17.000)	(17.000)
Начисление амортизации	(432.885)	—
Начисление процентов	—	125.357
Платежи	—	(539.881)
На 31 декабря 2022 года	921.187	992.534

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 202.077 тысяч тенге (в 2021 году: 183.731 тысяча тенге) (Примечание 21).

12. Нематериальные активы

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Программное обеспечение</i>
Первоначальная стоимость	
На 1 января 2021 года	909.962
Поступления	168.676
На 31 декабря 2021 года	1.078.638
Поступления	83.830
На 31 декабря 2022 года	1.162.468
Накопленная амортизация	
На 1 января 2021 года	(477.284)
Начисленная амортизация	(131.815)
На 31 декабря 2021 года	(609.099)
Начисленная амортизация	(140.189)
На 31 декабря 2022 года	(749.288)
Остаточная стоимость	
На 1 января 2021 года	432.678
На 31 декабря 2021 года	469.539
На 31 декабря 2022 года	413.180

(В тысячах тенге, если не указано иное)

13. Прочие активы и обязательства

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность работников	12.717	18.432
Дебиторская задолженность коллекторской организации	–	9.479
Прочее	164.656	90.966
	177.373	118.877
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(59.935)	(52.831)
Итого прочие финансовые активы	117.438	66.046
Прочие нефинансовые активы		
Предоплаты поставщикам	580.669	383.187
Запасы	211.419	189.090
Налоги, оплаченные авансом, и прочие предоплаты в бюджет	34.254	26.178
Итого прочие нефинансовые активы	826.342	598.455
Прочие активы	943.780	664.501

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность перед работниками	2.104.423	2.059.351
Переплаты, полученные по кредитам клиентам	1.467.619	1.420.780
Кредиторская задолженность перед поставщиками	236.861	386.256
Задолженность по оплате за приобретенное здание	138.807	653.570
Оценочный резерв по условным обязательствам (Примечание 18)	35.883	15.169
Прочее	140.895	73.690
Итого прочие финансовые обязательства	4.124.488	4.608.816
Прочие нефинансовые обязательства		
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	729.076	480.177
Налоги к уплате, кроме корпоративного подоходного налога	450.736	506.092
Итого прочие нефинансовые обязательства	1.179.812	986.269
Прочие обязательства	5.304.300	5.595.085

В марте 2020 года Компания приобрела в рассрочку здание, расположенное по адресу г. Алматы, пр. Назарбаева, 50. Обязательство Компании по данной сделке было первоначально признано по справедливой стоимости с использованием ставки дисконтирования 13% годовых.

Прибыль от первоначального признания обязательства составила 285.486 тысяч тенге и была признана в составе дохода в результате первоначального признания финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости в отчёте о совокупном доходе.

14. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Кредиты, полученные от финансовых организаций, отличных от банков, стран, входящих в состав ОЭСР	94.660.550	59.148.096
Кредиты, полученные от местных финансовых организаций	42.175.790	34.418.076
Кредиты, полученные от банков стран, входящих в состав ОЭСР	26.900.117	30.332.777
Средства кредитных организаций	163.736.457	123.898.949

(В тысячах тенге, если не указано иное)

14. Средства кредитных организаций (продолжение)

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имела кредиты от 6 банков и 5 прочих финансовых организаций (на 31 декабря 2021 года: 5 банков и 6 прочих финансовых организаций), на долю каждого из которых приходится более 10% общего размера капитала Компании. По состоянию на 31 декабря 2022 года совокупный объём остатков обязательств перед указанными контрагентами составляет 108.378.235 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 92.595.396 тысяч тенге).

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания соответствовала всем требованиям договоров с кредитными организациями в отношении финансовых ковенантов.

В 2021 году Компания заключила соглашение с АО «ForteBank» о предоставлении возобновляемой кредитной линии на общую сумму 7.500.000 тысяч тенге, по которой было освоено 5.900.000 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: 3.000.000 тысяч тенге) под залог объектов недвижимости, зданий, с балансовой стоимостью в размере 3.721.557 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: 3.311.272 тысячи тенге).

15. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

	2022 год	2021 год
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	3.440.305	3.626.371
Корпоративный подоходный налог за предыдущие годы	87.573	–
Расходы/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	42.818	(144.714)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	3.570.696	3.481.657

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применяемая ставка корпоративного подоходного налога в 2022 и 2021 годах составляет 20%.

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отражёнными в данной финансовой отчётности, и прибылью до учёта расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

	2022 год	2021 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	16.633.648	17.509.833
Нормативная ставка налога	20%	20%
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	3.326.730	3.501.967
Необлагаемый налогом процентный доход по государственным ценным бумагам и ценных бумагам, находящимся в списке КФБ	(113.028)	(83.391)
Необлагаемый налогом доход по кредитным убыткам	–	(23.807)
Расходы по кредитным убыткам, не относимые на вычет	160.489	–
Убытки от модификации условий кредитов клиентам, не относимые на вычет	12.714	1.374
Корректировка текущего корпоративного подоходного налога за предыдущие годы	87.573	–
Прочие расходы, не относимые на вычет	96.218	85.514
Расходы по корпоративному подоходному налогу	3.570.696	3.481.657

По состоянию на 31 декабря 2022 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 158.025 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 256.837 тысяч тенге).

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражённой в финансовой отчётности, и суммами, используемыми для целей расчёта налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистого отложенного налогового актива по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать указанные льготы в будущих периодах.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

15. Налогообложение (продолжение)

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства (продолжение)

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движения за соответствующие годы представлены следующим образом:

	Возникно- вание и умень- шение временных разниц в составе прибыли 2020 год или убытка		Возникно- вание и умень- шение временных разниц в составе прибыли 2021 год или убытка		2022 год
Налоговый эффект вычитаемых временных разниц					
Начисленные расходы по премиям и неиспользованным отпускам	255.105	208.948	464.053	54.497	518.550
Средства кредитных организаций	15.337	11.408	26.745	28.830	55.575
Обязательства по договорам аренды	116.481	5.172	121.653	76.854	198.507
Прочие обязательства	6.116	4.461	10.577	1.962	12.539
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	393.039	229.989	623.028	162.143	785.171
Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц					
Основные средства и нематериальные активы	(316.545)	(76.790)	(393.335)	(131.780)	(525.115)
Активы в форме права пользования	(105.364)	(5.692)	(111.056)	(73.181)	(184.237)
Инвестиционная недвижимость	(1.964)	(2.793)	(4.757)	—	(4.757)
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	(423.873)	(85.275)	(509.148)	(204.961)	(714.109)
Чистые активы/(обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу	(30.834)	144.714	113.880	(42.818)	71.062

16. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают в себя следующие позиции:

	2022 год	2021 год
Выпущенные на КФБ долговые ценные бумаги	10.404.444	10.404.322
Минус: неамортизированный дисконт	(14.808)	(34.000)
	10.389.636	10.370.322

По состоянию на 31 декабря 2022 года, долговые ценные бумаги Компании представлены купонными облигациями без обеспечения, размещёнными в рамках Первой облигационной программы, совокупной номинальной стоимостью 10.000.000 тысяч тенге. Данные облигации выраженные в тенге, имеют номинальную процентную ставку в размере 13% годовых и срок погашения в 2023 году.

17. Капитал

Уставный капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 14.430.993 тысячи тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

17. Капитал (продолжение)

Дивиденды

В соответствии с законодательством Республики Казахстан, величина доступных для распределения средств Компании ограничивается величиной нераспределённой прибыли, отражённой в финансовой отчётности Компании, подготовленной в соответствии с МСФО, или суммой прибыли за год, в случае накопленного убытка. Распределение не осуществляется, если размер собственного капитала Компании станет отрицательным в результате распределения или повлечёт за собой неплатёжеспособность и несостоятельность Компании.

В соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан по состоянию на 31 декабря 2022 года средства, доступные для распределения, составили 36.720.608 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 26.743.856 тысяч тенге).

В соответствии с решением Общего собрания Акционеров от 13 октября 2022 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в денежной форме в сумме 2.805.637 тысяч тенге.

В соответствии с решением Общего собрания Акционеров от 22 апреля 2021 года и 23 июля 2021 года, Компания объявила и выплатила дивиденды в денежной форме в сумме 19.133.039 тысяч тенге.

Резервный капитал

В соответствии с решением Общего собрания Акционеров, состоявшегося 4 мая 2012 года, резервный капитал формируется в течение года и должен составлять не менее 5% от уставного капитала по состоянию на начало отчётного года.

В 2022 году Наблюдательный Совет Компании утвердил перевод в сумме 280.563 тысячи тенге из нераспределённой прибыли в резервный капитал (в 2021 году: 221.558 тысяч тенге). По состоянию на 31 декабря 2022 года резервный капитал составил 1.478.339 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: 1.197.776 тысяч тенге).

18. Договорные и условные обязательства

Политические и экономические условия

В Казахстане продолжают экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Республике Казахстан. Компания не имеет полной страховой защиты в отношении убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами в связи с ущербом, нанесенным объектам недвижимости или окружающей среде в результате аварий или деятельности Компании. До тех пор, пока Компания не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определённых активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Компании.

Юридические вопросы

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, резервы в финансовой отчётности не создавались.

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

18. Договорные и условные обязательства (продолжение)

Непредвиденные налоговые платежи (продолжение)

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 отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2022 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Договорные и условные обязательства

У Компании имеются условные обязательства по предоставлению кредитных ресурсов. Данные условные обязательства кредитного характера предусматривают выдачу кредитных ресурсов в форме одобренных кредитных линий.

Компания применяет при предоставлении кредитных условных обязательств ту же политику и процедуры управления рисками, что и при предоставлении кредитов клиентам.

Договорные суммы условных обязательств представлены далее в таблице:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Обязательства кредитного характера		
Обязательства по предоставлению кредитов	18.899.090	14.602.183
Договорные и условные обязательства	18.899.090	14.602.183
Оценочные резервы под ОКУ по обязательствам кредитного характера	(35.883)	(15.169)

В соглашениях о предоставлении микрокредитных линий предусматривается право Компании в одностороннем порядке отказаться от договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. При этом, Компания проводит анализ кредитного риска заёмщика до даты предоставления средств в рамках кредитных линий. Таким образом, руководство Компании считает, что подверженность Компании риску кредитных убытков ограничена договорным сроком для подачи уведомления об аннулировании неиспользованной части кредитной линии.

Вследствие этого обязательства, указанные выше, не представляют собой ожидаемый отток денежных средств. Резерв под ОКУ начисляется только по фактически выданным траншам.

В 2021 году по займам, выданным заёмщикам, отнесенным к категории малого и среднего бизнеса, было принято решение о предоставлении траншей в рамках кредитной линии без предварительного анализа финансового состояния при условии проведения анализа и выдачи последнего транша в течение менее 6 месяцев до даты очередной выдачи. По таким кредитными линиями Компанией были сформированы резервы.

19. Процентная выручка по кредитам клиентам

В 2022 году процентная выручка по кредитам клиентам составила 70.082.077 тысяч тенге (в 2021 году: 53.679.123 тысячи тенге), включая чистый убыток от модификации в результате изменений предусмотренных договором денежных потоков по кредитам клиентам, не приводящей к прекращению признания, в размере 63.568 тысяч тенге (в 2021 году: чистый убыток от модификации в размере 6.869 тысяч тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

20. Расходы по кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отражённые в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Прим.	2022 год			Итого
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Денежные средства и их эквиваленты	5	(7.760)	–	–	(7.760)
Средства в кредитных организациях		(28)	–	–	(28)
Кредиты клиентам	7	136.690	(1.036.398)	(4.305.696)	(5.205.404)
Инвестиционные ценные бумаги	8	(119.387)	–	–	(119.387)
Прочие финансовые активы		2.943	–	(10.047)	(7.104)
Условные обязательства		(20.714)	–	–	(20.714)
Расходы по кредитным убыткам		(8.256)	(1.036.398)	(4.315.743)	(5.360.397)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отражённые в составе прибыли или убытка за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Прим.	2021 год			Итого
		Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Денежные средства и их эквиваленты	5	(1.209)	–	–	(1.209)
Средства в кредитных организациях		17	–	–	17
Кредиты клиентам	7	1.402.209	(624.074)	(1.923.423)	(1.145.288)
Инвестиционные ценные бумаги	8	(4.618)	–	–	(4.618)
Прочие финансовые активы		6.566	–	(15.730)	(9.164)
Условные обязательства		(15.169)	–	–	(15.169)
Расходы по кредитным убыткам		1.387.796	(624.074)	(1.939.153)	(1.175.431)

21. Расходы на персонал и прочие операционные расходы

	2022 год	2021 год
Заработная плата, премии и прочие выплаты	14.404.794	11.890.782
Отчисления на социальное обеспечение	1.493.940	1.053.489
Расходы на персонал	15.898.734	12.944.271
Услуги по обработке платежей	1.653.702	1.226.666
Износ и амортизация (Примечания 10, 11 и 12)	1.279.382	1.098.223
Профессиональные услуги	1.208.582	861.431
Реклама и маркетинг	396.952	143.114
Охранные услуги	377.179	338.559
Налоги, помимо корпоративного подоходного налога	344.781	179.571
Услуги связи и информационные услуги	277.553	239.329
Офисные принадлежности	274.491	236.585
Расходы по налогу на добавленную стоимость	259.707	212.848
Аренда	202.077	183.731
Командировочные расходы	170.959	132.573
Ремонт и техническое обслуживание	149.089	149.681
Банковские комиссии	126.795	117.506
Расходы на корпоративные мероприятия	117.472	27.089
Транспортные расходы	86.768	63.049
Страхование	67.361	66.729
Инкассация	66.940	53.262
Обучение персонала	46.927	15.068
Услуги брокера	29.448	12.635
Членские взносы	16.700	3.251
Благотворительность	16.656	1.887
Прочее	105.472	55.750
Прочие операционные расходы	7.274.993	5.418.537

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками

Введение

Управление рисками лежит в основе деятельности Компании и является существенным элементом операционной деятельности Компании. Рыночный риск, включающий риск изменения процентных ставок и валютный, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Компания в процессе осуществления своей деятельности. 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.

Процесс независимого контроля за рисками не затрагивает риски ведения деятельности, такие, например, как изменения среды, технологии или изменения в отрасли. Такие риски контролируются Компанией в ходе процесса стратегического планирования.

Структура управления рисками

Общее собрание акционеров («ОСА»)

Общее собрание акционеров (далее – «ОСА») определяет общий аппетит к риску, устанавливая Кредитную политику Компании и определяя бизнес-деятельность Компании.

Наблюдательный Совет

Наблюдательный Совет отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками в пределах общего аппетита к риску, установленного ОСА.

Комитет по рискам

Комитет по рискам назначается Наблюдательным Советом и несёт общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепции, политики и лимитов риска. Он отвечает за существенные 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.

Правление

Обязанность Правления заключается в контроле за процессом управления рисками в Компании.

Комитет управления активами и пассивами («КУАП»)

В обязанности Комитета управления активами и пассивами (далее – «КУАП») Компании входит общее управление рисками и осуществление контроля за соблюдением пруденциальных нормативов и ковенантов, управление стратегией фондирования, управление и составление отчётов, как по финансовым, так и по нефинансовым рискам.

Казначейство

Казначейство Компании отвечает за управление активами и обязательствами Компании, а также общей финансовой структурой. Казначейство также несёт основную ответственность за риск ликвидности и риск финансирования Компании.

Внутренний аудит

Процессы управления рисками, проходящие в Компании, аудируются Управлением внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение этих процедур Компании. Управление внутреннего аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Введение (продолжение)

Структура управления рисками (продолжение)

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются системой Кредитных комитетов и КУАП, как на уровне портфеля в целом, так и на уровне отдельных сделок. Для повышения эффективности процесса принятия решений Компания создала иерархическую структуру кредитных комитетов в зависимости от типа и величины подверженности риску. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Компанией лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Компания, а также уровень риска, который Компания готова принять, причем особое внимание уделяется отдельным отраслям. Кроме этого, Компания контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

Для всех уровней Компании составляются различные отчёты о рисках, которые распространяются с тем, чтобы обеспечить всем подразделениям Компании доступ к обширной, необходимой и актуальной информации.

Снижение риска

В рамках управления рисками Компания использует производные и другие инструменты для управления позициями, возникающими вследствие изменений в процентных ставках, обменных курсах, а также позиций по прогнозируемым сделкам.

Чрезмерные концентрации риска

Концентрации риска возникают в случае, когда ряд контрагентов осуществляет схожие виды деятельности, или их деятельность ведется в одном географическом регионе, или контрагенты обладают аналогичными экономическими характеристиками, и в результате изменения в экономических, политических и других условиях оказывают схожее влияние на способность этих контрагентов выполнить договорные обязательства. Концентрации риска отражают относительную чувствительность результатов деятельности Компании к изменениям в условиях, которые оказывают влияние на определённую отрасль или географический регион.

Для того, чтобы избежать чрезмерных концентраций риска, политика и процедуры Компании включают в себя специальные принципы, направленные на поддержание диверсифицированного портфеля. Осуществляется управление установленными концентрациями риска.

Рыночный риск

Рыночный риск — это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск состоит из валютного риска, риска изменения процентных ставок, а также других ценовых рисков. Рыночный риск возникает по открытым позициям в отношении процентных, валютных и долевых финансовых инструментов, подверженных влиянию общих и специфических изменений на рынке и изменений уровня волатильности рыночных цен.

Задачей управления рыночным риском является управление и контроль за тем, чтобы подверженность рыночному риску не выходила за рамки приемлемых параметров, при этом обеспечивая оптимизацию доходности, получаемой за принятый риск.

КУАП, возглавляемый Председателем Правления, несёт ответственность за управление рыночным риском.

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок — это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения рыночных процентных ставок. Компания подвержена влиянию колебаний преобладающих рыночных процентных ставок на её финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Риск изменения процентных ставок (продолжение)

Анализ чувствительности к изменению процентных ставок

Управление риском изменения процентных ставок, основанное на анализе сроков пересмотра процентных ставок, дополняется мониторингом чувствительности финансовых активов и обязательств. Анализ чувствительности прибыли или убытка до налогообложения и капитала к изменению процентных ставок (риск пересмотра процентных ставок), составленный на основе упрощённого сценария параллельного сдвига кривых доходности на 100 базисных пунктов в сторону увеличения или уменьшения процентных ставок и пересмотренных позиций по процентным активам и обязательствам с плавающей процентной ставкой, действующих по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, может быть представлен следующим образом:

	2022 год	2021 год
	Влияние на прибыль до налогообло- жения	Влияние на прибыль до налогообло- жения
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону увеличения ставок	(106.076)	(53.330)
Параллельный сдвиг на 100 базисных пунктов в сторону уменьшения ставок	106.076	53.330

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения обменных курсов валют.

Ниже представлены суммы, выраженные в долларах США:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы		
Денежные средства и их эквиваленты	1.320.149	97.555
Инвестиционные ценные бумаги	5.629.635	–
Прочие активы	101.812	18.747
Итого активы	7.051.596	116.302
Обязательства		
Средства кредитных организаций	64.791.452	18.069.524
Прочие обязательства	1.862	3.795
Итого обязательства	64.793.314	18.073.319
Чистая позиция	(57.741.718)	(17.957.017)
Влияние производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	57.307.870	17.811.750
Чистая позиция с учётом влияния производных финансовых инструментов, удерживаемых в целях управления риском	(433.848)	(145.267)

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Рыночный риск (продолжение)

Валютный риск (продолжение)

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведённый анализ рассчитывает влияние возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на прибыль или убыток (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса). Влияние на капитал не отличается от влияния на прибыль или убыток. Все другие параметры приняты величинами постоянными. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в составе прибыли или убытка, или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

Валюта	2022 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	21,00%	(91.108)	-21,00%	91.108
Валюта	2021 год			
	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения	Изменение в валютном курсе в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	13,00%	(18.885)	-10,00%	14.527

Кредитный риск

Кредитный риск – это риск что Компания понесет убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском посредством применения утверждённых политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Правила предоставления микрокредитов утверждаются акционерами.

Кредитная политика устанавливает:

- Процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- Методологию оценки кредитоспособности заёмщиков;
- Методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- Требования к кредитной документации;
- Процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков.

Помимо анализа отдельных заёмщиков, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

Максимальный размер балансового кредитного риска Компании, наилучшим образом, отражается в балансовой стоимости финансовых активов в отчёте о финансовом положении и суммах непризнанных договорных обязательств. Возможность взаимозачёта активов и обязательств не имеет существенного значения для снижения потенциального кредитного риска.

По финансовым инструментам оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль и убыток балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обеспечения

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

Вероятность дефолта (PD)

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

Величина, подверженная риску дефолта (EAD)

Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов 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 определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Уровень потерь при дефолте (LGD) (продолжение)

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 кредиты в следующие группы:

- | | |
|--------|--|
| Этап 1 | При первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и/или 3. |
| Этап 2 | Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3. |
| Этап 3 | Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. |
| ПСКО | Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. В течение 2022 и 2021 годов и по состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов у Компании отсутствовали ПСКО кредиты клиентам. |

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда:

- Заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней;
- Смерть заёмщика;
- Существенное уменьшение стоимости обеспечения, когда возмещение кредита ожидается в результате продажи обеспечения;
- Приостановление начисления номинального вознаграждения по кредиту в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика либо подачей иска в суд;
- Реструктуризация кредита в связи с ухудшением финансового состояния заёмщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня фиксируется неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений Компании более 60-ти дней, а также снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение двух месяцев подряд, а также совершен как минимум один ненулевой платеж после дефолта и отсутствуют просрочки в течение двух месяцев до даты отчёта.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

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 Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель **EAD** рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель **EAD** путем анализа статистической информации по предыдущим погашениям по каждому кредиту для определения среднего коэффициента **EAD** в разрезе продуктов. Затем, в зависимости от региона сегментации и от продукта, каждому кредиту присваиваются показатели **PD** согласно модели расчёта вероятности дефолта на основе матриц миграции.

В соответствии с соглашением о предоставлении микрокредитной линии, Компания в одностороннем порядке вправе отказаться от исполнения договора в случае возникновения любых неблагоприятных условий. Таким образом, соглашения не представляют твердое обязательство со стороны Компании по предоставлению займа. Оценка резерва под ОКУ на подобные кредитные линии производится только по фактически выданным траншам.

Процентная ставка, используемая для дисконтирования ОКУ по кредитам, основана на средней эффективной процентной ставке, которая, как ожидается, будет применяться на протяжении ожидаемого периода подверженности риску.

Уровень потерь при дефолте

Уровни **LGD** оцениваются для всех классов активов Этапа 1, Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО. Показатель **LGD** оценивается ежемесячно департаментом риск менеджмента.

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки **LGD**. Данные уровни **LGD** учитывают ожидаемый показатель **EAD** по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате взыскания долга.

Компания для оценки **LGD** использует исторические данные по возврату дефолтных кредитов и ожидания возмещения от реализации обеспечения. Стоимость обеспечения оценивается путем корректировки коэффициента ликвидности, после чего оно дисконтируется сроком на 6 месяцев для транспортных средств и сроком на 1,5 года для недвижимого имущества с использованием начальной эффективной ставки.

Значительное увеличение кредитного риска

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 по финансовому инструменту значительно увеличился с момента первоначального признания, если:

- Предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней;
- Существующие или прогнозируемые неблагоприятные изменения коммерческих, финансовых или экономических условий, которые, как ожидается, приведут к значительному изменению способности заёмщика выполнять свои долговые обязательства;
- Фактическое или ожидаемое неблагоприятное изменение нормативно-правовых, экономических или технологических условий деятельности заёмщика и т.д.;
- Снижение кредитного рейтинга банка второго уровня, в котором имеются остатки на депозитных и текущих счетах, до уровня «ССС»;
- Неисполнение обязательств банком по выплате вознаграждения и основной суммы депозита, а также неисполнение переводов денежных средств согласно платежных поручений компании более 30 дней.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

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.

Классы активов, по которым Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают следующие:

- Казначейские и межбанковские отношения (например, средства в банках и эквиваленты денежных средств);
- Финансовые активы, которые были классифицированы как пско в момент прекращения признания первоначального займа и признания нового займа в результате реструктуризации долга;
- Существенные отдельные кредиты этапа 3 оцениваются на предмет обесценения с учетом сценарного анализа.

По всем остальным классам активов Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе.

Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы в зависимости от внутренних и внешних характеристик кредитов, например, вида продукта или отрасли, в которой осуществляет свою деятельность заёмщик.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

Для целей расчёта резервов под ОКУ по состоянию на 31 декабря 2022 года Компания принимала во внимание предполагаемые:

- Влияние изменения экономической среды на различные отрасли экономики;
- Обновлённый прогноз изменения ВВП.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые организации).

Данные макроэкономического прогноза влияют как на основные компоненты ОКУ (например, оценку PD), так и на оценку факторов, используемых для оценки на групповой основе на данном этапе.

В ходе разработки модели и её последующей валидации (как минимум, на ежегодной основе) проверяется как полнота используемых компонентов ОКУ, подверженных значительному влиянию макроэкономических факторов, так и значимость используемых макроэкономических переменных. Данный процесс описан в качественной части методологии по валидации. Результаты указанной проверки могут привести к выявлению дополнительных макроэкономических факторов, требующих прогнозирования.

Процесс валидации также помогает определить степень, в которой использование единственного сценария окажется недостаточным, ввиду нелинейного влияния макроэкономических факторов на оценку ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания применила базовый и пессимистический сценарии для определения вероятности дефолта. Для расчёта вероятности дефолта при применении базового сценария Компания использовала прогноз ВВП на 2023 год, который равен 2,1% (в 2022 году: 2,6%), в качестве макроэкономического фактора. Для расчёта вероятности дефолта при применении пессимистического сценария Компания использовала собственную историческую статистику дефолтов в периоды кризиса. Эффект от реализации пессимистического сценария по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 268.929 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 составлял 131.686 тысяч тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Кредитное качество по классам финансовых активов**

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2022 года.

	<i>Прим.</i>		<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стан- дартный рейтинг</i>	<i>Ниже стан- дартного рейтинга</i>	<i>Обесце- нённые</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	—	6.887.593	—	—	6.887.593
Средства в кредитных организациях		Этап 1	—	23.755	—	—	23.755
Кредиты клиентам	7						
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство		Этап 1	—	106.409.902	925.876	—	107.335.778
		Этап 2	—	—	547.936	—	547.936
		Этап 3	—	—	—	2.459.526	2.459.526
- Сельскохозяйственное кредитование		Этап 1	—	71.683.183	296.952	—	71.980.135
		Этап 2	—	—	246.310	—	246.310
		Этап 3	—	—	—	870.348	870.348
- Потребительское кредитование		Этап 1	—	18.853.571	289.358	—	19.142.929
		Этап 2	—	—	199.982	—	199.982
		Этап 3	—	—	—	670.244	670.244
Инвестиционные ценные бумаги	8	Этап 1	10.188.072	—	—	—	10.188.072
Прочие финансовые активы	13	Этап 1	—	114.942	—	2.496	117.438
Итого			10.188.072	203.972.946	2.506.414	4.002.614	220.670.046

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества в разрезе классов финансовых активов на 31 декабря 2021 года.

	<i>Прим.</i>		<i>Высокий рейтинг</i>	<i>Стан- дартный рейтинг</i>	<i>Ниже стан- дартного рейтинга</i>	<i>Обесце- нённые</i>	<i>Итого</i>
Денежные средства и их эквиваленты, за исключением наличных средств	5	Этап 1	—	6.161.851	—	—	6.161.851
Средства в кредитных организациях		Этап 1	—	23.854	—	—	23.854
Кредиты клиентам	7						
- Кредиты на розничную торговлю, услуги и производство		Этап 1	—	81.557.309	488.863	—	82.046.172
		Этап 2	—	—	117.278	—	117.278
		Этап 3	—	—	—	940.872	940.872
- Сельскохозяйственное кредитование		Этап 1	—	63.203.005	131.818	—	63.334.823
		Этап 2	—	—	80.985	—	80.985
		Этап 3	—	—	—	761.133	761.133
- Потребительское кредитование		Этап 1	—	14.110.751	110.332	—	14.221.083
		Этап 2	—	—	35.452	—	35.452
		Этап 3	—	—	—	215.283	215.283
Инвестиционные ценные бумаги	8	Этап 1	4.663.222	—	—	—	4.663.222
Прочие финансовые активы	13	Этап 1	—	63.318	—	2.728	66.046
Итого			4.663.222	165.120.088	964.728	1.920.016	172.668.054

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)**Кредитный риск (продолжение)****Кредитное качество по классам финансовых активов (продолжение)**

В таблице выше денежные средства и их эквиваленты (за исключением наличных средств), средства в кредитных организациях и кредиты клиентам с высоким рейтингом представляют собой активы с минимальным уровнем кредитного риска, обычно имеющие кредитный рейтинг, близкий к суверенному, или активы с высоким уровнем обеспечения. Кредитные организации и заёмщики с хорошим финансовым положением и хорошим обслуживанием долга включены в категорию со стандартным рейтингом. Рейтинг ниже стандартного подразумевает более низкое по сравнению со стандартным рейтингом кредитное качество, однако активы, включенные в данную категорию, не являются обесцененными.

Более подробная информация об оценочном резерве под ОКУ по кредитам клиентам представлена в *Примечании 7*.

Балансовая стоимость статей отчёта о финансовом положении, включая производные инструменты, без учёта влияния снижения риска вследствие использования генеральных соглашений о неттинге и соглашений о предоставлении обеспечения, наиболее точно отражает максимальный размер кредитного риска по данным статьям.

По финансовым инструментам, отражаемым по справедливой стоимости, их балансовая стоимость представляет собой текущий размер кредитного риска, но не максимальный размер риска, который может возникнуть в будущем в результате изменений в стоимости.

Более подробная информация о максимальном размере кредитного риска по каждому классу финансовых инструментов представлена в отдельных примечаниях.

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

	31 декабря 2022 года				31 декабря 2021 года			
	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого	Казахстан	ОЭСР	СНГ и другие страны	Итого
Активы								
Денежные средства и их эквиваленты	7.041.198	—	—	7.041.198	6.257.217	—	—	6.257.217
Средства в кредитных организациях	23.755	—	—	23.755	23.854	—	—	23.854
Производные финансовые активы	—	1.201.302	—	1.201.302	—	485.041	—	485.041
Кредиты клиентам	203.453.188	—	—	203.453.188	161.753.081	—	—	161.753.081
Инвестиционные ценные бумаги	10.188.072	—	—	10.188.072	4.663.222	—	—	4.663.222
Прочие финансовые активы	117.438	—	—	117.438	66.046	—	—	66.046
	220.823.651	1.201.302	—	222.024.953	172.763.420	485.041	—	173.248.461
Обязательства								
Средства кредитных организаций	42.175.790	121.560.667	—	163.736.457	34.418.076	89.480.873	—	123.898.949
Производные финансовые обязательства	835.423	—	—	835.423	—	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.389.636	—	—	10.389.636	10.370.322	—	—	10.370.322
Обязательства по договорам аренды	992.534	—	—	992.534	608.268	—	—	608.268
Прочие финансовые обязательства	4.122.625	1.229	634	4.124.488	4.605.021	2.455	1.340	4.608.816
	58.516.008	121.561.896	634	180.078.538	50.001.687	89.483.328	1.340	139.486.355
Нетто-позиция по активам/ (обязательствам)	162.307.643	(120.360.594)	(634)	41.946.415	122.761.733	(88.998.287)	(1.340)	33.762.106

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

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 путём 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 контроль (аудит).

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что у Компании возникнут сложности по выполнению финансовых обязательств, расчёты по которым осуществляются путём передачи денежных средств или другого финансового актива. Риск ликвидности возникает при несовпадении по срокам погашения активов и обязательств. Совпадение и/или контролируемое несовпадение по срокам погашения и процентным ставкам активов и обязательств является основополагающим моментом в управлении риском ликвидности. Вследствие разнообразия проводимых операций и связанной с ними неопределённости полное совпадение по срокам погашения активов и обязательств не является для финансовых институтов обычной практикой, что даёт возможность увеличить прибыльность операций, однако повышает риск возникновения убытков.

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных кредитов других банков, также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- Прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчёта связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- Поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- Управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- Разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- Поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- Разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- Осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление рисками (продолжение)

Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению:

<i>На 31 декабря 2022 года</i>	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 месяца до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	4.711.478	10.675.649	20.231.199	37.173.552	114.982.457	187.774.335
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	650.000	–	10.650.000	–	11.300.000
Обязательства по договорам аренды	48.033	96.065	89.947	260.894	728.719	1.223.658
Прочие финансовые обязательства	4.174.570	94.444	–	–	–	4.269.014
Итого недисконтированных финансовых обязательств	8.934.081	11.516.158	20.321.146	48.084.446	115.711.176	204.567.007
<i>На 31 декабря 2021 года</i>	<i>До востре- бования и менее 1 месяца</i>	<i>От 1 месяца до 3 месяцев</i>	<i>От 3 месяцев до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 12 месяцев</i>	<i>От 1 года до 5 лет</i>	<i>Итого</i>
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	7.178.064	12.790.318	19.384.814	35.592.386	65.572.033	140.517.615
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	649.791	–	649.791	11.299.525	12.599.107
Обязательства по договорам аренды	29.577	86.861	86.101	161.792	366.393	730.724
Прочие финансовые обязательства	3.955.246	134.011	137.490	287.074	149.759	4.663.580
Итого недисконтированных финансовых обязательств	11.162.887	13.660.981	19.608.405	36.691.043	77.387.710	158.511.026

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки. Тем не менее, учитывая неопределённость и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путём использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчётную дату.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень иерархии источников справедливой стоимости.

	<i>Дата оценки</i>	<i>Котировки на активных рынках (Уровень 1)</i>	<i>Значи- тельные наблюда- емые исходные данные (Уровень 2)</i>	<i>Значи- тельные ненаблюда- емые исходные данные (Уровень 3)</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2022 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2022 года	—	1.201.302	—	1.201.302
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2022 года	10.188.072	—	—	10.188.072
Инвестиционная недвижимость	12 декабря 2022 года	—	—	66.958	66.958
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2022 года	—	7.041.198	—	7.041.198
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2022 года	—	23.755	—	23.755
Кредиты клиентам	31 декабря 2022 года	—	—	203.430.824	203.430.824
Прочие финансовые активы	31 декабря 2022 года	—	—	117.438	117.438
Обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые обязательства	31 декабря 2022 года	—	835.423	—	835.423
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2022 года	—	—	161.619.101	161.619.101
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2022 года	—	10.389.636	—	10.389.636
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2022 года	—	—	992.534	992.534
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2022 года	—	—	4.124.488	4.124.488

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

	Дата оценки	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значи- тельные наблюда- емые исходные данные (Уровень 2)	Значи- тельные ненаблюда- емые исходные данные (Уровень 3)	Итого
На 31 декабря 2021 года					
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые активы	31 декабря 2021 года	—	485.041	—	485.041
Инвестиционные ценные бумаги	31 декабря 2021 года	4.663.222	—	—	4.663.222
Инвестиционная недвижимость	15 декабря 2021 года	—	—	66.958	66.958
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2021 года	—	6.257.217	—	6.257.217
Средства в кредитных организациях	31 декабря 2021 года	—	23.854	—	23.854
Кредиты клиентам	31 декабря 2021 года	—	—	161.489.975	161.489.975
Прочие финансовые активы	31 декабря 2021 года	—	—	66.046	66.046
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Средства кредитных организаций	31 декабря 2021 года	—	121.475.815	—	121.475.815
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2021 года	—	10.370.322	—	10.370.322
Обязательства по договорам аренды	31 декабря 2021 года	—	—	608.268	608.268
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2021 года	—	—	4.608.816	4.608.816

В течение 2022 и 2021 годов Компания не осуществляла переводов между уровнями иерархической модели справедливой стоимости для финансовых инструментов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная доход/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная доход/ (убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	7.041.198	7.041.198	—	6.257.217	6.257.217	—
Средства в кредитных организациях	23.755	23.755	—	23.854	23.854	—
Кредиты клиентам	203.453.188	203.430.824	(22.364)	161.753.081	161.489.975	(263.106)
Прочие финансовые активы	117.438	117.438	—	66.046	66.046	—
Финансовые обязательства						
Средства кредитных организаций	163.736.457	161.619.101	2.117.356	123.898.949	121.475.815	2.423.134
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.389.636	10.389.636	—	10.370.322	10.370.322	—
Обязательства по договорам аренды	992.534	992.534	—	608.268	608.268	—
Прочие финансовые обязательства	4.124.488	4.124.488	—	4.608.816	4.608.816	—
Итого непризнанного изменения в справедливой стоимости			<u>2.094.992</u>			<u>2.160.028</u>

Методики оценки и допущения

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх месяцев), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости. Данное допущение также применяется к вкладам до востребования и сберегательным счетам без установленного срока погашения.

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи методик оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой главным образом валютные свопы. Наиболее часто применяемые методики оценки включают модели определения цены свопов, использующие расчёты приведённой стоимости. Модели объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Инвестиционные ценные бумаги

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчётную дату.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

23. Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости (продолжение)

Методики оценки и допущения (продолжение)

Финансовые активы и финансовые обязательства, оцениваемые по амортизированной стоимости

Справедливая стоимость некотируемых инструментов, включая кредиты клиентам, средства в кредитных организациях, средства кредитных организаций и обязательств по договорам аренды, а также прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих на дату оценки по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

24. Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 22*.

	31 декабря 2022 года			31 декабря 2021 года		
	В течение одного года	Более одного года	Итого	В течение одного года	Более одного года	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	7.041.198	—	7.041.198	6.257.217	—	6.257.217
Средства в кредитных организациях	23.755	—	23.755	23.854	—	23.854
Производные финансовые активы	1.201.302	—	1.201.302	485.041	—	485.041
Кредиты клиентам	70.630.559	132.822.629	203.453.188	61.449.652	100.303.429	161.753.081
Инвестиционные ценные бумаги	3.413.370	6.774.702	10.188.072	191.818	4.471.404	4.663.222
Инвестиционная недвижимость	—	66.958	66.958	—	66.958	66.958
Основные средства	—	9.097.130	9.097.130	—	7.615.716	7.615.716
Активы в форме права пользования	—	921.187	921.187	—	555.282	555.282
Нематериальные активы	—	413.180	413.180	—	469.539	469.539
Активы по текущему корпоративному подоходному налогу	158.025	—	158.025	256.837	—	256.837
Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу	—	71.062	71.062	—	113.880	113.880
Прочие активы	941.665	2.115	943.780	663.270	1.231	664.501
Итого	83.409.874	150.168.963	233.578.837	69.327.689	113.597.439	182.925.128
Средства кредитных организаций	54.756.494	108.979.963	163.736.457	65.480.014	58.418.935	123.898.949
Производные финансовые обязательства	835.423	—	835.423	—	—	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.389.636	—	10.389.636	404.322	9.966.000	10.370.322
Обязательства по аренде	413.909	578.625	992.534	271.788	336.480	608.268
Прочие обязательства	5.304.300	—	5.304.300	5.456.278	138.807	5.595.085
Итого	71.699.762	109.558.588	181.258.350	71.612.402	68.860.222	140.472.624
Нетто позиция	11.710.112	40.610.375	52.320.487	(2.284.713)	44.737.217	42.452.504

(В тысячах тенге, если не указано иное)

25. Операции со связанными сторонами

В соответствии с МСФО (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.

Крупный акционер

Крупным акционером Компании является Корпоративный Фонд «КМФ-Демеу» (далее – «Фонд»).

Учредителем Фонда является «ACDI/VOCA», некоммерческая организация, зарегистрированная в Соединенных Штатах Америки, которая готовит финансовую отчётность, доступную внешним пользователям.

Операции с акционерами

Операции с прочими связанными сторонами включают операции с акционерами Компании (Примечание 1).

Остатки по счетам и средние эффективные процентные ставки, а также соответствующие прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

	Акционеры			
	31 декабря 2022 года	Средняя годовая процентная ставка, %	31 декабря 2021 года	Средняя годовая процентная ставка, %
Отчёт о финансовом положении				
Обязательства				
Средства кредитных организаций в тенге	13.424.250	14,62	18.969.935	13,18
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные расходы	(2.749.466)	–	(2.037.733)	–

Операции с членами ключевого управленческого персонала, включая участников Компании

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу в составе 11 человек составили:

	2022 год	2021 год
Заработная плата и прочие кратковременные выплаты	536.656	447.434
Социальные налоги и другие отчисления	49.138	34.518
Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу	585.794	481.952

За годы, закончившиеся 31 декабря 2022 и 2021 годов, ключевой управленческий персонал не получал каких-либо неденежных вознаграждений.

	31 декабря 2022 года	Средняя годовая процентная ставка, %	31 декабря 2021 года	Средняя годовая процентная ставка, %
Отчёт о финансовом положении				
Активы				
Кредиты клиентам	32.658	19,29	14.652	19,1
Суммы, включенные в состав прибыли или убытка по операциям с членами ключевого управленческого персонала, включая участников Компании, могут быть представлены следующим образом:				
			2022 год	2021 год
Отчёт о совокупном доходе				
Процентные доходы			2.810	6.678

(В тысячах тенге, если не указано иное)

26. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2022 года, представлен следующим образом:

	1 января 2021 года	Чистое поступление средств	Курсовые разницы	Прочее	31 декабря 2022 года
Средства кредитных организаций	123.898.949	37.341.594	1.716.116	779.798	163.736.457
Выпущенные долговые ценные бумаги	10.370.322	(1.300.000)	—	1.319.314	10.389.636
Итого обязательства от финансовой деятельности	134.269.271	36.041.594	1.716.116	2.099.112	174.126.093

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившегося 31 декабря 2021 года, представлен следующим образом:

	1 января 2021 года	Чистое поступление средств	Курсовые разницы	Прочее	31 декабря 2021 года
Средства кредитных организаций	101.827.992	21.721.427	239.505	110.025	123.898.949
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	9.975.221	—	395.101	10.370.322
Итого обязательства от финансовой деятельности	101.827.992	31.696.648	239.505	505.126	134.269.271

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но ещё не выплаченных процентов по средствам кредитных организаций и выпущенным долговым ценным бумагам. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

27. Достаточность капитала

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года Компания должна была оплатить капитал в размере не менее 30.000-кратного месячного расчётного показателя («МРП»), равный 3.063 тенге по состоянию на 31 декабря 2022 года (на 31 декабря 2021 года: 2.917 тенге).

Кроме того, в соответствии с требованиями кредитных соглашений, заключённых с определёнными иностранными финансовыми организациями, Компания должна поддерживать соотношение капитала к общим активам на уровне не менее 15%.

Компания осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Компании контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных НБРК при осуществлении надзора за деятельностью Компании.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

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 и максимизации прибыли для акционеров.

Компания управляет структурой своего капитала и корректирует её в свете изменений в экономических условиях и характеристиках риска осуществляемых видов деятельности.

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов. На 31 декабря 2022 и 2021 годов коэффициент достаточности капитала Компании по методологии НБРК превышал установленный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Капитал 1 уровня	52.320.487	42.452.504
Совокупные активы микрофинансовой организации, включая беззалоговые потребительские микрокредиты за вычетом резервов	246.610.521	193.514.982
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	21%	22%