



**ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ**

**Товарищества с ограниченной  
ответственностью**

**«Микрофинансовая организация  
«Капиталинвест»**

**За год, закончившийся 31 декабря 2022 года,  
с отчетом независимых аудиторов**

## Содержание

Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года	3
Аудиторское заключение независимых аудиторов	4-7
Отчет о финансовом положении	8
Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Отчет о движении денежных средств	10
Отчет об изменениях в капитале	11
Примечания к финансовой отчетности	12-49





## Аудиторское заключение независимого аудитора

### Участникам и Руководству ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»

#### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест» - (далее – «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчета о движении денежных средств и отчета об изменениях в капитале за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочий пояснительной примечании.

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

#### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ), и этническими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан, и мы выполнили прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

#### Ключевые вопросы аудита

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

#### Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам

См. Примечание 7 к финансовой отчетности

Ключевые вопросы аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Оценка уровня резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства Компании. Выявление	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



### Ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам

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 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 Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, 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» к финансовой отчетности.

факторов значительного увеличения кредитного риска по кредитам клиентам с момента первоначального признания, включая учет срока просроченной задолженности и наличия реструктуризации задолженности по причине ухудшения кредитного качества актива.

В рамках аудиторских процедур мы провели, на выборочной основе, тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, в том числе, исторической информации по обслуживанию долга и ожидаемого возмещения потерь денежными средствами в случае дефолта, а также провели пересчет резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам. Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчетности.

### Прочие вопросы

Аудит финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, проводился другим аудитором, который выразил не модифицированное мнение по этой отчетности 27 июня 2022 года.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением





случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить его деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

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

### Ответственность аудиторов за аудит финансовой отчетности

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

В рамках аудита, проводимого в соответствии с 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 отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

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

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

Подписано:

  


**Елена Лейбович**

**Аудитор-исполнитель**

Лицензия сертифицированного аудитора  
№ МФ-0001856 от 11 августа 2021 года

Утверждено:

  


**Олжас Куанышбеков**

**Генеральный директор TOO «SFAI Kazakhstan»**

Государственная лицензия на занятие аудиторской  
деятельностью на территории Республики Казахстан  
№ 22001146, выданная Министерством Финансов  
Республики Казахстан 25 января 2022 года

«3» марта 2023 года



**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года**

тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	6	36,086	18,510
Кредиты клиентам	7	517,485	268,753
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам		114	14
Текущие налоговые активы		856	487
Прочая дебиторская задолженность		-	505
Запасы		51	47
Прочие активы	8	1,580	603
Основные средства		1,191	1,606
Нематериальные активы		165	212
<b>Итого активов</b>		<b>557,528</b>	<b>290,737</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы	9	137,387	2,798
Выпущенные долговые ценные бумаги	10	31,300	-
Кредиторская задолженность		176	243
Обязательства по корпоративному подоходному налогу		23,271	15,521
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников		924	1,232
Прочие обязательства		959	429
Отложенные налоговые обязательств	16	269	117
<b>Итого обязательств</b>		<b>194,286</b>	<b>20,340</b>
<b>СОБСТВЕННЫЙ КАПИТАЛ</b>			
Уставный капитал	11	100,000	100,000
Нераспределенная прибыль		263,242	170,397
<b>Итого собственного капитала</b>		<b>363,242</b>	<b>270,397</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>557,528</b>	<b>290,737</b>

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, была утверждена руководством Компании «3» марта 2023 года и от ее имени ее подписали.

**Машанло С. Г.**  
Директор



**Сокова И. Г.**  
Главный бухгалтер

Отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе,**  
**за год закончившийся 31 декабря 2022 года**

тыс. тенге	Прим.	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		136,118	113,269
Процентные доходы связанные с получением вознаграждения по размещенным депозитам		802	779
Прочие процентные доходы		1,629	2,283
Процентные расходы		(9,773)	(1,515)
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>12</b>	<b>128,776</b>	<b>114,816</b>
Чистый доход/(расход) от восстановления/(создания) резервов на возможные потери по финансовым активам	13	12,661	(11,811)
Расходы по реализации	14	(8,729)	(9,121)
Общехозяйственные и административные расходы	15	(16,455)	(15,700)
Прочие доходы		136	-
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>116,389</b>	<b>78,184</b>
Расходы по подоходному налогу	16	(23,544)	(15,768)
<b>Прибыль за отчетный год</b>		<b>92,845</b>	<b>62,416</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный год</b>		<b>92,845</b>	<b>62,416</b>

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, была утверждена руководством Компании «3» марта 2023 года и от ее имени ее подписали.

Машанло С. Г.  
Директор



  
Сокова И. Г.  
Главный бухгалтер

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Отчет о движении денежных средств за год,**  
**закончившийся 31 декабря 2022 года**

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
Поступления от погашения кредитов предоставленных клиентам	564,638	672,641
Проценты полученные по кредитам клиентов	139,698	109,782
Прочие поступления	259	9,119
Предоставление кредитов клиентам	(800,913)	(712,077)
Платежи поставщикам за товары и услуги	(8,430)	(7,367)
Выплаты по оплате труда	(12,584)	(11,756)
Выплата вознаграждения	(8,032)	(1,515)
Подоходный налог и другие платежи в бюджет	(20,619)	(16,797)
Выдача авансов поставщикам	(589)	(182)
Прочие выплаты	-	(795)
<b>Чистое (использование)/поступление денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(146,572)</b>	<b>41,053</b>
<b>Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
Приобретение основных средств	-	(1,279)
Приобретение нематериальных активов	-	(172)
<b>Чистое использование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>-</b>	<b>(1,451)</b>
<b>Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
Взносы в уставный капитал	-	22,060
Получение займов	313,195	201,611
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	30,000	-
Погашение займов	(179,047)	(279,414)
<b>Чистая сумма денежных средств, полученная/(использованная) от финансовой деятельности</b>	<b>164,148</b>	<b>(55,743)</b>
<b>Чистое увеличение/(уменьшение) денежных средств и их эквивалентов</b>	<b>17,576</b>	<b>(16,141)</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода	18,510	34,651
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	<b>36,086</b>	<b>18,510</b>

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, была утверждена руководством Компании «3» марта 2023 года и от ее имени ее подписали.

**Машанло С. Г.**  
**Директор**



**Сокова И. Г.**  
**Главный бухгалтер**

Отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.



**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»  
Отчет об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2022 года**

тыс. тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
На 1 января 2021 года	77,940	107,981	185,921
<b>Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год</b>			
Прибыль за отчетный год	-	62,416	62,416
<b>Операции с собственниками</b>			
Взносы собственников	22,060	-	22,060
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>100,000</b>	<b>170,397</b>	<b>270,397</b>
На 1 января 2022 года	100,000	170,397	270,397
<b>Прибыль и общий совокупный доход за отчетный год</b>			
Прибыль за отчетный год	-	92,845	92,845
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>100,000</b>	<b>263,242</b>	<b>363,242</b>

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, была утверждена руководством Компании «3» марта 2023 года и от ее имени ее подписали.

Машанло С.Т.  
Директор



Сокова И. Г.  
Главный бухгалтер

Отчет об изменениях в капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной финансовой отчетности, которые являются ее неотъемлемой частью.

**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Примечание к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

**1. Общие положения**

**Компания и ее основная деятельность**

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее по тексту МСФО) за год, закончившийся 31 декабря 2022 года Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Капиталинвест» (далее по тексту Компания).

Компания зарегистрирована Управлением юстиции Алмалинского района Департамента юстиции города Алматы 17 сентября 2017 года Компании присвоен Бизнес-идентификационный номер – 170940011249.

Форма собственности: частная

Местонахождение Компании: Республика Казахстан, 050026, г. Алматы, Алмалинский район, улица Байзакова, здание 125/185, н.п 2.

Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан 01 февраля 2018 года за № 05.18.001.

Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 11 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произведена государственная регистрация первого выпуска облигаций Компании. Выпуск разделен на 1,000,000 (один миллион) купонных облигаций без обеспечения, которым присвоен международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00008378. Номинальная стоимость одной облигации 1,000 (одна тысяча) тенге. Объем выпуска облигаций составляет 1,000,000,000 (один миллиард) тенге. (Свидетельство о государственной регистрации выпуска негосударственных облигаций номер: KZ31VH00000934 от 28 декабря 2021 года). По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания разместила облигации номинальной стоимостью 30,000 тысяч тенге (31 декабря 2021 года: не производила размещения).

Основным направлением деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим и юридическим лицам в размере от 500,000 тенге, но не более двадцатитысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, сроком от 1 до 84 месяцев. Размер годовой эффективной ставки вознаграждения по микрокредитам не превышает предельный размер, определенный нормативным правовым актом уполномоченного органа. Микрокредиты физическим лицам выдаются на базе кредитного скоринга, преимущественно под залоговое обеспечение.

**Органами управления Компании являются:**

В соответствии с Уставом органами Компании являются:

Высший орган – Общее собрание участников;

Исполнительный орган – директор.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года участниками Компании являются:

	<u>Процент участия (%)</u>
Колесниченко Иван Геннадьевич	33.5%
Машанло Рахим Исхарович	33.5%
Машанло Сергей Геннадьевич	33.0%
<b>Итого</b>	<b>100.0%</b>



## 1. Общие положения, продолжение

### Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Республике Казахстан. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям.

В феврале 2022 года из-за конфликта между Российской Федерацией и Украиной против Российской Федерации были объявлены многочисленные санкции со стороны большинства западных стран. Эти санкции направлены на то, чтобы оказать негативное экономическое воздействие на Российскую Федерацию. Влияние конфликта сказывается не только на экономической активности двух стран, но и на глобальной экономике и имеет последствия для мировой промышленности. В результате введения санкций во многих странах мира выросли цены продовольственные товары и сырье, наблюдается инфляционное давление на цены и нарушение поставок ресурсов. Наблюдающаяся в последнее время нестабильная геополитическая обстановка вокруг России и Украины дополнительно увеличила уровень экономической неопределенности в Казахстане.

В связи с ростом геополитической напряженности с февраля 2022 года наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках.

16 октября 2022 года, Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение о повышении базовой ставки до 16.00% годовых с процентным коридором +/-1 п.п.

Представленная финансовая отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово- хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности

### а. Заявление о соответствии МСФО

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее – «МСФО»). На момент утверждения финансовой отчетности руководство Компании имеет разумные основания полагать, что Компания располагает достаточными ресурсами для продолжения непрерывной деятельности в обозримом будущем.

Настоящая финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге («тенге»), если не указано иное. Данная финансовая отчетность подготовлена на основе принципа исторической стоимости. Историческая стоимость обычно определяется на основе справедливой стоимости вознаграждения, переданного в обмен на товары и услуги.

### б. Функциональная валюта и валюта представления отчетности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге (далее – «тенге»), который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на его деятельность. Казахстанский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчетности.



## 2. Основные принципы подготовки финансовой отчетности, продолжение

### в. Принцип непрерывной деятельности

При составлении финансовой отчетности в соответствии с МСФО руководство оценивает способность Компании продолжать свою деятельность в обозримом будущем. Финансовая отчетность составляется на основе допущения о непрерывности деятельности, если только у руководства нет ни намерения, ни необходимости в ликвидации или в существенном сокращении масштабов деятельности Компании.

Когда руководство в процессе формирования мнения осведомлено о событиях, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании осуществлять свою деятельность в дальнейшем, эти события раскрываются при составлении финансовой отчетности.

Данная финансовая отчетность подготовлена в соответствии на основе принципа непрерывной деятельности, который предполагает, что Компания будет продолжать свою деятельность в течение длительного периода времени и не имеется подтверждения того, что Компания будет ликвидирована.

## 3. Основные положения учетной политики

Компания последовательно применяла следующие положения учетной политики ко всем периодам, представленным в данной финансовой отчетности.

### а. 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 обремененные какими-либо договорными обязательствами. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчете о финансовом положении.

### б. Финансовые активы и обязательства

#### *Первоначальное признание и оценка*

#### **Финансовые активы**

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ПСД) и по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Компания оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

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

Компания оценивает долговой инструмент по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если выполняются оба следующих условия и не классифицирован по усмотрению Компании как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, так и посредством продажи финансовых активов; и



### 3. Основные положения учетной политики, продолжение

- договорные условия финансового актива обуславливают получение в указанные даты денежных потоков, являющихся исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

По долговым финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, прибыль и убыток признаются в составе прочего совокупного дохода, за исключением следующих статей, которые признаются в составе прибыли или убытка так же, как и по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости:

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной ставки вознаграждения;
- ожидаемые кредитные убытки и восстановленные суммы убытков от обесценения; и
- прибыли или убытки от изменения валютных курсов.

При прекращении признания долгового финансового актива, оцениваемого по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, накопленные прибыль или убыток, ранее признанные в составе прочего совокупного дохода, реклассифицируются из состава собственного капитала в состав прибыли или убытка.

Кроме того, при первоначальном признании Компания может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, в категорию оценки по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или в значительной степени уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### **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.



### 3. Основные положения учетной политики, продолжение

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

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (тест SPPI).

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

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск.

Для проведения теста SPPI Компания применяет суждение и анализирует уместные факторы, например, в какой валюте выражен финансовый актив, и период, на который установлена процентная ставка.

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 справедливой стоимости через прибыль или убыток.

#### **Реклассификация**

Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующим за тем, как Компания изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Компания должна реклассифицировать финансовые активы только в том случае, если она изменила свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами. Подобные изменения определяются руководством как следствие внешних и внутренних изменений и должны быть значительными для Компании.

#### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств**

##### ***Финансовые активы***

Компания прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Компания ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

##### ***Финансовые обязательства***

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек.

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



### 3. Основные положения учетной политики, продолжение

#### Модификация финансовых активов

Иногда Компания пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Компания оценивает, является ли модификация предусмотренных договором денежных потоков существенной с учётом, среди прочего, следующих факторов: наличие новых договорных условий, которые оказывают значительное влияние на профиль рисков по активу (например, участие в прибыли или доход на капитала), значительного изменения процентной ставки, изменения валютной деноминации, появление нового или дополнительного кредитного обеспечения, которые оказывают значительное влияние на кредитный риск, связанный с активом, или значительного продлении срока кредита в случаях, когда заемщик не испытывает финансовые затруднения.

Если модифицированные условия существенно отличаются, что право на денежные потоки по первоначальному активу истекает, Компания прекращает признание первоначального финансового актива и признает новый актив по справедливой стоимости. Датой пересмотра условий считается дата первоначального признания для целей расчёта последующего обесценения, в том числе для определения факта значительного увеличения кредитного риска.

Компания также оценивает соответствие нового кредита или долгового инструмента критерию осуществления платежей исключительно в счёт основной суммы долга и процентов. Любые расхождения между балансовой стоимостью первоначального актива, признание которого прекращено, и справедливой стоимости нового, значительно модифицированного актива отражается в составе прибыли убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом и собственником.

В ситуации, когда пересмотр условий был вызван финансовыми трудностями у контрагента и его неспособностью выполнять первоначально согласованные платежи, компания сравнивает первоначальные и скорректированные ожидаемые денежные потоки с активами на предмет значительного отличия рисков и выгод по активу результате модификации условия договора.

Если риски и выгоды не изменяются, то значительные отличия модифицированного актива от первоначального актива отсутствует, и его модификации не приводят прекращению признания. Компания производит пересчет валовой балансовой стоимости будем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной ставки (или по эффективности процентной ставке, скорректированной с учётом кредитного риска для приобретённых или созданных кредитной-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

#### Обесценение финансовых активов

Компания признает оценочный резерв под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) в отношении всех долговых инструментов, оцениваемых не по справедливой стоимости через прибыль или убыток. ОКУ рассчитываются на основе разницы между денежными потоками, причитающимися в соответствии с договором, и всеми денежными потоками, которые Компания ожидает получить, дисконтированной с использованием первоначальной эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Ожидаемые денежные потоки включают денежные потоки от продажи удерживаемого обеспечения или от других механизмов повышения кредитного качества, которые являются неотъемлемой частью договорных условий.

Убытки от обесценения по займам выданным рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков. Резерв под ожидаемые кредитные убытки оценивается в сумме убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания.



### 3. Основные положения учетной политики, продолжение

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, которые могут возникнуть вследствие дефолтов, возможных в течение следующих 12 месяцев (12-месячные ожидаемые кредитные убытки). Для финансовых инструментов, по которым с момента первоначального признания кредитный риск увеличился значительно, создается оценочный резерв под убытки в отношении кредитных убытков, ожидаемых в течение оставшегося срока действия этого финансового инструмента, независимо от сроков наступления дефолта (ожидаемые кредитные убытки за весь срок).

Компания группирует кредиты, выданные клиентам следующим образом:

Компания при оценке микрокредитов на предмет обесценения использует модель "Трех Корзин" на основе изменений в кредитном риске с момента первоначального признания:

*1 Корзина.* Компания относит однородные и индивидуальные микрокредиты по которым имеются просрочки от 1 до 29 календарных дней по основному долгу и/или вознаграждению и непрерывно контролирует кредитный риск. Оценивается размер под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу по предоставленному микрокредиту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 (двенадцать) месяцев.

*2 Корзина.* Компания относит однородные микрокредиты по которым имеются просрочки от 30 до 90 дней по основному долгу и/или вознаграждению и по индивидуальные микрокредитам с просрочкой от 30 до 60 календарных дней после первоначального признания. Оценивается размер под ожидаемые кредитные убытки по активу по предоставленному микрокредиту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок.

*3 Корзина.* Компания относит кредитно-обесцененные микрокредиты: индивидуальные микрокредиты с просрочкой от 61 календарного дня по сумме основного долга и/или вознаграждениям и однородные микрокредиты с просрочкой от 91 дня просрочки по сумме основного долга и/или вознаграждениям. Оценивается имеющийся кредитный убыток по предоставленным микрокредитам как разница между валовой балансовой стоимостью актива по предоставленному микрокредиту и приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по активу по предоставленному микрокредиту.

Оценка ожидаемых кредитных убытков проводится на групповой (коллективной) основе по каждой группе отдельно.

Размер ожидаемых кредитных убытков по группам оценивается по двум параметрам: по качеству обеспечения и по качеству портфеля.

Качество обеспечения оценивается в зависимости от вида обеспечения. Для определения качества портфеля применяется статистический метод оценки уровня проблемности ссудного портфеля.

В случае превышения валовой балансовой стоимости по выданному займу на дату оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 5 процентов от активов Компании, согласно данным финансовой отчетности или актив и условное обязательство по предоставленному займу, который представляет собой требование к взаимосвязанной стороне с просрочкой платежа по вознаграждению и/или по основному долгу согласно установленному графику платежей 30 календарных дней и более, Компания производит расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе.

Займы, классифицируемые на индивидуальной основе, не включаются в группы однородных займов.

Размер резерва под ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе определяется как разница, сложившаяся между балансовой стоимостью актива по предоставленному займу, на начало дня, в котором осуществляется расчет такого резерва, и дисконтированной стоимостью будущих денежных потоков.



### 3. Основные положения учетной политики, продолжение

В расчет приведенной стоимости предполагаемых будущих потоков денежных средств по займу, обеспеченному залогом, включаются потоки денежных средств, которые могут возникнуть в результате обращения взыскания на залог за вычетом затрат на получение и продажу залога, а в случаях, когда конкретные суммы расходов на содержание и реализацию обеспечения не установлены, то при расчете денежного потока от реализации залога к стоимости обеспечения применяется понижающий коэффициент в размере 3 процентов.

#### **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.

#### **в. 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.



### 3. Основные положения учетной политики, продолжение

Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Компания исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Компанией опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчёта приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных 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. 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

### г. 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 отчетности, 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 отчетную дату.



**3. Основные положения учетной политики, продолжение**

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.

**д. 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.

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

Ниже приведена расшифровка расчетных сроков полезной службы основных средств в месяцах:

Здания и сооружения	120-300
Транспортные средства	72
Компьютерная техника	36 -72
Прочие основные средства	24-72

Оценка срока полезной службы основных средств производится с применением профессионального суждения на основе имеющегося опыта в отношении аналогичных активов. Срок пересматривается комиссией по основным средствам с учетом факторов, влияющих на будущие экономические выгоды и намерения Компании в отношении использования объектов основных средств.

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.

**е. 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.

**ж. 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 потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.



3. **Основные положения учетной политики, продолжение**

3. **Нефинансовые активы**

Нефинансовые активы, отличные от отложенных налогов, оцениваются по состоянию на каждую отчетную дату на предмет наличия признаков обесценения. Возмещаемой стоимостью нефинансовых активов является величина, наибольшая из справедливой стоимости за вычетом расходов по продаже и ценности от использования. При определении ценности от использования предполагаемые будущие потоки денежных средств дисконтируются к их приведенной к текущему моменту стоимости с использованием ставки дисконтирования до налогообложения, которая отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег и риски, присущие данному активу.

Для актива, который не генерирует приток денежных средств, в значительной степени независимых от потоков денежных средств, генерируемых прочими активами, возмещаемая стоимость определяется по группе активов, генерирующих денежные средства, к которым принадлежит актив. Убыток от обесценения признается, когда балансовая стоимость актива или группы активов, генерирующих денежные средства, превышает его возмещаемую стоимость.

Все убытки от обесценения нефинансовых активов отражаются в составе прибыли или убытка и подлежат восстановлению исключительно в том случае, если произошли изменения в оценках, используемых при определении возмещаемой стоимости. Любой убыток от обесценения актива подлежит восстановлению в том объеме, при котором балансовая стоимость актива не превышает такую балансовую стоимость (за вычетом амортизации), которая сложилась бы, если бы убыток от обесценения не был отражен в финансовой отчетности.

и. **Резервы**

Резервы признаются в случае, 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.

к. **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 отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску. Возможность Компании объявлять и выплачивать дивиденды регулируется действующим законодательством Республики Казахстан.

л. **Условные активы и обязательства**

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



### 3. Основные положения учетной политики, продолжение

#### м. Признание доходов и расходов

Выручка признается, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если выручка может быть надежно оценена.

*Процентная и аналогичная выручка и расходы*

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, 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 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 приобретенных или созданных кредитно-обесцененных 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 приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов.

#### н. Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки. Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо, в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку.

Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.



### 3. Основные положения учетной политики, продолжение

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Компания использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются существенными для оценки справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок).
- Уровень 2 – модели оценки, в которых существенные 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 существенные для оценки справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода.

На каждую отчетную дату Компания анализирует изменения стоимости активов и обязательств, которые необходимо повторно проанализировать или повторно оценить в соответствии с учетной политикой Компании. В рамках такого анализа Компания проверяет основные исходные данные, которые применялись при последней оценке, путем сравнения информации, используемой при оценке, с договорами и прочими уместными документами.

Компания также сравнивает изменение справедливой стоимости каждого актива и обязательства с соответствующими внешними источниками с целью определения обоснованности изменения.

#### о. Операции со связанными сторонами

Компания раскрывает характер взаимоотношений между связанными сторонами, а также информацию об этих операциях и непогашенных сальдо взаиморасчетов, необходимую для понимания потенциального влияния этих взаимоотношений на финансовую отчетность. В настоящей финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние 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.

#### п. События после отчетного периода

Стоимость активов и обязательств по состоянию на отчетную дату подлежит корректировке при наличии фактов, что последующие корректирующие события подтверждают изменение этих величин. Такие корректировки проводятся до даты утверждения финансовой отчетности руководством Компании. Иные, несвязанные с корректировкой события, отражаются в примечаниях к отчетам.



#### 4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета

##### **Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям**

Приведенные ниже поправки к стандартам и интерпретациям стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2022 года:

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

Обременительным является договор, неизбежные затраты (т. е. затраты в связи с договором, которые Компания не может избежать) на выполнение обязанностей по которому превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды. В поправках разъясняется, что при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным, организация должна учитывать затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, которые включают как дополнительные затраты (например, прямые затраты на оплату труда и материалы), так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора (например, расходы по амортизации оборудования, используемого для исполнения данного договора, а также затраты на сопровождение и контроль исполнения договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и не учитываются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

##### ***«Ссылки на «Концептуальные основы» – Поправки к МСФО (IFRS) 3***

В результате поправок ссылки на прежнюю редакцию «Концептуальных основ» Совета по МСФО были заменены на ссылки на действующую редакцию «Концептуальных основ», выпущенных в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования, содержащиеся в данном документе.

В результате поправок было добавлено исключение из принципа признания в 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. Согласно данному исключению вместо применения положений «Концептуальных основ» организации должны применять критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, чтобы определить, существует ли на дату приобретения обязанность.

В результате поправок в текст МСФО (IFRS) 3 также был добавлен новый параграф, разъясняющий, что на дату приобретения признание условного актива не допускается.

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

Согласно данным поправкам организациям запрещено 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.



#### 4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета, продолжение

##### *Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности*

Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в консолидированной финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО, если не было сделано никаких корректировок для целей консолидации и отражения результатов объединения бизнесов, в рамках которого материнская организация приобрела указанную дочернюю организацию. Данная поправка также применима к ассоциированной организации или совместному предприятию, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

##### *Поправка к МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств*

В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Для МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» аналогичная поправка не предусмотрена.

##### *Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости*

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

Вышеуказанные стандарты и интерпретации были рассмотрены руководством Компании, но не оказали существенного влияния на финансовую отчетность Компании.

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

На момент утверждения настоящей финансовой отчетности Компания не применяла следующие новые и пересмотренные МСФО, выпущенные, но еще не вступившие в силу:

##### *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» 1 января 2023 г.*

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



#### 4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета, продолжение

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

- Определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения).
- Упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров. МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее.

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

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок» 1 января 2023 г.*

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 учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок. Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение разрешено при условии раскрытия этого факта.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическое Руководство 2 по применению МСФО «Раскрытие информации об учетной политике» 1 января 2023 г.*

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 учетной политике.



#### 4. Новые интерпретации и стандарты бухгалтерского учета, продолжение

Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

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

*Поправки к МСФО (IAS) 12 «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, возникающими в результате одной операции» 1 января 2023 г.*

В мае 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 12, сужающие применение исключения при первоначальном признании в соответствии с МСФО (IAS) 12, так что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равных налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц.

Поправки должны применяться к операциям, которые произошли в начале или после начала самой раннего представления сравнительного периода. Кроме того, в начале самого раннего из представленных сравнительных периодов отложенный налоговый актив (при наличии достаточной налогооблагаемой прибыли) и отложенное налоговое обязательство также должны признаваться в отношении всех вычитаемых и налогооблагаемых временных разниц, связанных с арендой и обязательством по выводу из эксплуатации.

Компания не ожидает, что применение перечисленных выше стандартов окажет существенное влияние на финансовую отчетность в будущих периодах.

#### 5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от руководства составления оценок и суждений, которые влияют на отраженные в отчетности суммы активов и обязательств на дату финансовой отчетности и отраженную сумму доходов и расходов в течение отчетного периода.

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже: Допущения и оценочные значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности.

Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Руководство регулярно рассматривает свои оценки и допущения. Руководство основывает свои оценки и допущения на историческом опыте и на различных других факторах, которые считаются разумными в данных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок и суждений при других допущениях или условиях. Следующие оценки и допущения считаются важными для отражения финансового состояния Компании.

**5. Использование расчетных оценок и профессиональных суждений, продолжение**

**Суждения**

Информация о суждениях, использованных при применении учетной политики, оказавших наиболее существенное влияние на суммы, признанные в финансовой отчетности, раскрыта в следующих примечаниях:

- установление критериев оценки того, имело ли место значительное увеличение кредитного риска по финансовому активу с момента его первоначального признания, определение методологии по включению прогнозной информации в оценку ОКУ – Примечание 3.

**Допущения и неопределенность оценок**

Информация о допущениях и оценках, связанных с неопределенностью, в отношении которых существует значительный риск того, что они могут явиться причиной существенной корректировки данных в финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, раскрыта в следующих примечаниях:

- обесценение финансовых инструментов: определение исходных данных для модели оценки ОКУ, в том числе включения прогнозной информации. – Примечание 34;

- обесценение кредитов, выданных клиентам – Примечание 7;

- оценка справедливой стоимости финансовых активов – Примечание 22.



**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Примечание к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

**6. Денежные средства и их эквиваленты**

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Остатки на банковских счетах	2,223	2,010
Краткосрочные депозиты	33,863	16,500
	<b>36,086</b>	<b>18,510</b>

Денежные средства и их эквиваленты, размещенные в одном банке, имеющий кредитный рейтинг от В до В+ по данным рейтингового агентства Standard&Poor's.

Денежные средства и их эквиваленты, ограниченные в распоряжении, заблокированные счета и овердрафт на конец 2022 и 2021 года отсутствуют. Остатки денежных средств и из эквивалентов не являются кредитно-обесцененными и отнесены к Корзине 1.

Компания отражает остатки денежных средств и их эквивалентов без учета оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов, поскольку эти остатки размещены в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих стабильный и позитивные рейтинги международных рейтинговых агентств и сумма такого оценочного резерва является несущественной.

Кредитные рейтинги представлены в соответствии со стандартами рейтингового агентства «Standard & Poor's» или аналогичными стандартами других международных рейтинговых агентств.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не имеет банков (2021 год: отсутствуют), остатки по счетам которых составляют более 10% собственного капитала.

**7. Кредиты клиентам**

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	524,168	288,097
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	(6,683)	(19,344)
	<b>517,485</b>	<b>268,753</b>

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

Компании предоставляет микрокредиты физическим и юридическим лицам в размере от 500,000 тенге, но не более двадцатитысячекратного размера месячного расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, сроком от 1 до 84 месяцев. Кредиты клиентам выдаются преимущественно под залоговое обеспечение.



**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Примечание к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

**7. Кредиты клиентам, продолжение**

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2022 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Непросроченные	481,080	-	-	<b>481,080</b>
Со сроком просрочки до 30 дней	2,358	-	-	<b>2,358</b>
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	2,121	-	<b>2,121</b>
Со сроком просрочки свыше 90 дней	-	-	38,609	<b>38,609</b>
<b>Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>483,438</b>	<b>2,121</b>	<b>38,609</b>	<b>524,168</b>
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(265)	(1,159)	(5,259)	(6,683)
<b>Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>483,173</b>	<b>962</b>	<b>33,350</b>	<b>517,485</b>

	Кредиты клиентам, до вычета резерва под ОКУ	Резервы под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты после вычета резерва под ОКУ	Отношение резерва под ОКУ к сумме кредитов до вычета ОКУ
Непросроченные	481,080	-	481,080	0.0%
Со сроком просрочки до 30 дней	2,358	(265)	2,093	11.2%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	2,121	(1,159)	962	54.6%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	38,609	(5,259)	33,350	13.6%
<b>Резервы под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>524,168</b>	<b>(6,683)</b>	<b>517,485</b>	<b>1.3%</b>

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2021 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Непросроченные	189,520	-	-	<b>189,520</b>
Со сроком просрочки до 30 дней	35,689	-	-	<b>35,689</b>
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	9,337	-	<b>9,337</b>
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	10,772	-	<b>10,772</b>
Со сроком просрочки свыше 90 дней	-	-	42,779	<b>42,779</b>
<b>Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>225,209</b>	<b>20,109</b>	<b>42,779</b>	<b>288,097</b>
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(942)	(2,909)	(15,493)	(19,344)
<b>Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>224,267</b>	<b>17,200</b>	<b>27,286</b>	<b>268,753</b>



**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Примечание к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

**7. Кредиты клиентам, продолжение**

	Кредиты клиентам, до вычета резерва под ОКУ	Резервы под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты после вычета резерва под ОКУ	Отношение резерва под ОКУ к сумме кредитов до вычета ОКУ
Непросроченные	189,520	-	189,520	0.0%
Со сроком просрочки до 30 дней	35,689	(942)	34,747	2.6%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	9,337	(1,221)	8,116	13.1%
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	10,772	(1,688)	9,084	15.7%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	42,779	(15,493)	27,286	36.2%
<b>Резервы под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>288,097</b>	<b>(19,344)</b>	<b>268,753</b>	<b>6.7%</b>

*Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам*

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2022 года	225,209	20,109	42,779	<b>288,097</b>
Переводы в Корзину 1	5,394	(2,358)	(3,036)	-
Переводы в Корзину 2	(12,113)	13,777	(1,664)	-
Переводы в Корзину 3	-	(12,245)	12,245	-
Вновь созданные финансовые активы	703,703	-	-	<b>703,703</b>
Погашения	(442,862)	(16,142)	(7,923)	<b>(466,927)</b>
Прочие изменения	4,107	(1,020)	(3,792)	<b>(705)</b>
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>483,438</b>	<b>2,121</b>	<b>38,609</b>	<b>524,168</b>

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2022 года	(942)	(2,909)	(15,493)	<b>(19,344)</b>
Переводы в Корзину 1	(265)	265	-	-
Переводы в Корзину 2	708	(708)	-	-
Переводы в Корзину 3	-	-	-	-
Вновь созданные финансовые активы	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва	234	-	1,432	<b>1,666</b>
Высвобождение дисконта	-	-	5,238	<b>5,238</b>
Погашения	-	2,193	3,564	<b>5,757</b>
<b>Величина резерва под обесценение на 31 декабря 2022 года</b>	<b>(265)</b>	<b>(1,159)</b>	<b>(5,259)</b>	<b>(6,683)</b>



## 7. Кредиты клиентам, продолжение

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2021 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2021 года	208,967	-	33,866	242,833
Переводы в Корзину 1	3,721	-	(3,721)	-
Переводы в Корзину 2	(40,435)	40,435	-	-
Переводы в Корзину 3	-	(20,326)	20,326	-
Вновь созданные финансовые активы	712,077	-	-	712,077
Погашения	(664,949)	-	(7,692)	(672,641)
Прочие изменения	5,828	-	-	5,828
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	<b>225,209</b>	<b>20,109</b>	<b>42,779</b>	<b>288,097</b>
	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2021 года	(1,031)	-	(6,502)	(7,533)
Переводы в Корзину 1	-	-	-	-
Переводы в Корзину 2	-	-	-	-
Переводы в Корзину 3	9	-	(9)	-
Вновь созданные финансовые активы	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва	80	(2,909)	(9,164)	(11,993)
Погашения	-	-	182	182
<b>Величина резерва под обесценение на 31 декабря 2021 года</b>	<b>(942)</b>	<b>(2,909)</b>	<b>(15,493)</b>	<b>(19,344)</b>

### Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков

При определении размера резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, руководством Компании были сделаны следующие ключевые допущения и суждения:

- Применение коэффициента понижения от 0% до 30.0% к первоначально оцененной стоимости залогового обеспечения в случае продажи;
- Задержка от 12 до 24-ти месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения;
- Уровень PD по кредитам, отнесенным к Корзине 1 по учёту кредитного качества, составил от 0%- 20%, по отнесенным к Корзине 2 кредитного качества, составил от 60% до 80%, в зависимости от уровня просрочки по данным кредитам;
- Уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 и 2 стадии, составил от нуля до 96,28%;
- Понижающий коэффициент в размере 3 процентов на расходы на содержание и реализацию обеспечения.

## 7. Кредиты клиентам, продолжение

### Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков

Изменения вышеприведенных оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки. Например, при изменении величины чистой приведенной к текущему моменту стоимости предполагаемых потоков денежных средств на плюс/минус один процент размер резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, по состоянию на 31 декабря 2022 года был бы на 5,175 тысяч тенге ниже/выше (на 31 декабря 2021 года: на 2,688 тысяч тенге ниже/выше).

### Анализ обеспечения и других средств усиления кредитоспособности

Далее представлена информация об обеспечении и других средствах повышения качества кредита по кредитам, выданным клиентам за вычетом резерва под ОКУ, по типам обеспечения. Ниже приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

	31 декабря 2022 года	
	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
<b>Корзина 1</b>		
Недвижимость	408,783	403,069
Транспортные средства	73,070	42,688
Без обеспечения	1,320	-
<b>Итого кредитов 1 корзины</b>	<b>483,173</b>	<b>445,757</b>
<b>Корзина 2</b>		
Недвижимость	962	962
<b>Итого кредитов 2 корзины</b>	<b>962</b>	<b>962</b>
<b>Корзина 3</b>		
Недвижимость	33,350	33,350
<b>Итого кредитов 3 корзины</b>	<b>33,350</b>	<b>33,350</b>
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>517,485</b>	<b>480,069</b>

	31 декабря 2021 года	
	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
<b>Корзина 1</b>		
Недвижимость	212,738	212,738
Транспортные средства	9,738	9,738
Без обеспечения	1,791	-
<b>Итого кредитов 1 корзины</b>	<b>224,267</b>	<b>222,476</b>
<b>Корзина 2</b>		
Недвижимость	17,200	17,200
<b>Итого кредитов 2 корзины</b>	<b>17,200</b>	<b>17,200</b>
<b>Корзина 3</b>		
Недвижимость	27,286	27,286
<b>Итого кредитов 3 корзины</b>	<b>27,286</b>	<b>27,286</b>
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>268,753</b>	<b>266,962</b>



## 7. Кредиты клиентам, продолжение

### *Существенная подверженность кредитному риску*

По состоянию на 31 декабря 2022 года у Компании имеется три заёмщика, балансовая стоимость кредитов за вычетом резерва под обесценение которой составляет более 10% от капитала на отчетную дату, на общую сумму 179,233 тысяч тенге (на 31 декабря 2021 года: два заемщика на общую сумму 86,253 тысячи тенге).

### *Сроки погашения кредитов*

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 23, и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

## 8. Прочие активы

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Авансы выданные	1,172	548
Расходы будущих периодов	418	35
Переплата по обязательным социальным платежам	-	20
Оценочный резерв под убытки от обесценения краткосрочных активов по договорам	(10)	-
	<b>1,580</b>	<b>603</b>

## 9. Займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по полученной беспроцентной финансовой помощи от участника Компании (Машанло Сергея Геннадьевича) и процентным займам, полученным от финансовых институтов, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более детальная информация о подверженности Компании риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в Примечании 19.

Детальная информация по займам полученным Компанией предоставлена ниже:

	Валюта	Срок погашения	Ставка вознаграждения	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
АО First Heartland Jusan Bank»	KZT	2023	15.5% - 18.5%	83,002	-
Задолженность перед участником	KZT	2023	0%	54,385	2,798
				<b>137,387</b>	<b>2,798</b>

В 2021 году Компания заключила соглашения об открытии кредитной линии сроком на 3 года с целью пополнения оборотных средств.

Задолженность перед участником представляет собой краткосрочную беспроцентную финансовую помощь от участника Компании г-на Машанло Сергея Геннадьевича.

**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Примечание к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

**9. Займы, продолжение**

Банковские кредиты на 31 декабря 2022 года обеспечены недвижимым имуществом участников и их личными гарантиями.

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>2,798</b>	<b>72,103</b>
Поступления заемных средств	313,195	210,109
Погашение заемных средств	(179,047)	(279,414)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>134,148</b>	<b>(69,305)</b>
Процентные расходы	6,973	1,515
Проценты уплаченные	(6,532)	(1,515)
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>441</b>	<b>-</b>
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>137,387</b>	<b>2,798</b>

**10. Выпущенные долговые ценные бумаги**

В 2022 году Компания разместила облигации без обеспечения, сроком на два года на Казахстанской фондовой бирже в сумме 30,000 тысяч тенге. Данные облигации выражены в тенге, имеют номинальную процентную ставку вознаграждения в размере 20% годовых. Выплата вознаграждения производится 4 раза в год.

*Сверка изменений, выпущенных долговых ценных бумаг и денежных потоков от финансовой деятельности:*

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<b>Остаток на 1 января</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	30,000	-
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>30,000</b>	<b>-</b>
Процентные расходы	2,800	-
Проценты уплаченные	(1,500)	-
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>1,300</b>	<b>-</b>
<b>Остаток на 31 декабря</b>	<b>31,300</b>	<b>-</b>



## 11. Капитал

### Уставной капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года участниками Компании являются:

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Колесниченко Иван Геннадьевич	33,500	33,500
Машанло Рахим Исхарович	33,500	33,500
Машанло Сергей Геннадьевич	33,000	33,000
	<b>100,000</b>	<b>100,000</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 года уставный капитал полностью оплачен в соответствии с Законом РК «О товариществах с ограниченной и дополнительной ответственностью».

## 12. Чистый процентный доход

тыс. тенге	2022 год	2021 год
<b>Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки:</b>		
Процентные доходы связанные с получением вознаграждения по кредитам клиентам	136,118	113,269
Процентные доходы связанные с получением вознаграждения по денежным средствам на счетах краткосрочных депозитов	802	779
	<b>136,920</b>	<b>114,048</b>
<b>Прочие процентные доходы</b>		
Прочие доходы связанные с получением вознаграждения по кредитам клиентам, штрафы, пеня	1,629	2,283
	<b>1,629</b>	<b>2,283</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Процентные расходы по кредитным договорам	(6,973)	(1,515)
Процентные расходы по облигациям	(2,800)	-
	<b>(9,773)</b>	<b>(1,515)</b>
	<b>128,776</b>	<b>114,816</b>

В состав процентных доходов, связанных с получением вознаграждения по кредитам клиентов за год, закончившийся 31 декабря 2022 года, включена сумма в размере 4,321 тысяч тенге (2021 год: 9,329 тысяч тенге), начисленная по обесцененным кредитам.

Расходы по вознаграждениям в 2022 году и 2021 году включают в себя вознаграждение по кредитным договорам АО «First Heartland Jusan Bank» по ставке 15.5% годовых и купонные вознаграждения по облигациям. Ставка вознаграждения по размещенным облигациям составляет 20% годовых.

ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»  
Примечание к финансовой отчетности  
за год, закончившийся 31 декабря 2022 года

**13. Чистый доход/(расход) от восстановления/(создания) резервов на возможные потери по финансовым активам**

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Доходы от восстановления резерва под кредитные убытки	16,788	11,415
Расходы по признанию резерва под кредитные убытки	(4,127)	(23,226)
	<b>12,661</b>	<b>(11,811)</b>

**14. Расходы по реализации**

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Расходы на персонал	4,567	4,601
Расходы по аренде	2,380	2,184
Налоги и отчисления с заработной платы работников	517	471
Прочее	1,265	1,865
	<b>8,729</b>	<b>9,121</b>

**15. Общехозяйственные и административные расходы**

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Расходы на персонал	10,866	9,924
Консалтинговые услуги	2,000	2,300
Налоги и отчисления с заработной платы работников	1,170	1,004
Услуги банка	572	678
Членские взносы	525	379
Амортизация основных средств и нематериальных активов	461	381
Прочее	861	1,034
	<b>16,455</b>	<b>15,700</b>

**16. Расходы по подоходному налогу**

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Расходы по текущему подоходному налогу	(23,392)	(15,638)
Расходы по отложенному подоходному налогу	(152)	(130)
	<b>(23,544)</b>	<b>(15,768)</b>



**ТОО «Микрофинансовая организация «Капиталинвест»**  
**Примечание к финансовой отчетности**  
**за год, закончившийся 31 декабря 2022 года**

**16. Расходы по подоходному налогу, продолжение**

Ниже приведена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу и бухгалтерским доходом, умноженным на ставку корпоративно подоходного налога в размере 20% за годы, закончившиеся 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	2022 год	2021 год
Прибыль до налогообложения	116,389	78,184
Ставка подоходного налога в Казахстане	20%	20%
<b>Подоходный налог по нормативной ставке</b>	<b>(23,278)</b>	<b>(15,638)</b>
Прочие постоянные разницы	(266)	(130)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>(23,544)</b>	<b>(15,768)</b>

Ниже приведены суммы отсроченных налогов, рассчитанные посредством применения действующей на соответствующую отчетную дату нормативной ставки налогообложения к временной разнице между налогооблагаемой базой активов и обязательств и данными, представленными в финансовой отчетности:

тыс. тенге	Активы		Обязательства		Нетто-величина	
	2022	2021	2022	2021	2022	2021
Основные средства и нематериальные активы	-	-	(271)	(363)	(271)	(363)
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	2	-	-	-	2	-
Краткосрочные оценочные обязательства	-	-	-	246	-	246
	<b>2</b>	<b>-</b>	<b>(271)</b>	<b>(117)</b>	<b>(269)</b>	<b>(117)</b>

**Движение временных разниц в течение года:**

тыс. тенге	31 декабря 2020 года	Признаны в ОПиУ	31 декабря 2021 год	Признаны в ОПиУ	31 декабря 2022 год
Основные средства и нематериальные активы	(151)	(212)	(363)	92	(271)
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	-	-	-	2	2
Краткосрочные оценочные обязательства	164	82	246	(246)	-
	<b>13</b>	<b>(130)</b>	<b>(117)</b>	<b>(152)</b>	<b>(269)</b>

## 17. 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.

Участники	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Колесниченко Иван Геннадьевич	33.5%	33.5%
Машанло Рахим Исхарович	33.5%	33.5%
Машанло Сергей Геннадьевич	33.0%	33.0%
	<b>100%</b>	<b>100%</b>

### а. Участники

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания не имела конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия. Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами, которые не обязательно осуществлялись на рыночных условиях.

### б. Операции с ключевым персоналом и участником

Вознаграждения, полученные старшим руководящим персоналом в отчетном году, составили следующие суммы, отраженные в составе административных расходов:

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Заработная плата	4,867	4,868

### в. Прочие операции со связанными сторонами

Остатки по счетам по операциям со связанными сторонами составили:

тыс. тенге	31 декабря 2022 год	Средняя годовая процентная ставка	31 декабря 2021 год	Средняя годовая процентная ставка
<b>АКТИВЫ</b>				
Кредиты клиентам	58,121	34,4%	-	-
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСВА</b>				
Займы	54,385	0%	2,798	0%

В течение 2022 года Компания получила и погасила заемные средства, полученные от участника в размере 152,195 тыс. тенге и 100,608 тыс. тенге, соответственно (2021 год: 151,609 тыс. тенге и 220,914 тыс. тенге).

Доходы и расходы по операциям со связанными сторонами составили:

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Процентные доходы	121	-



## 18. Условные активы и условные обязательства

### Налоговое законодательство

Казахстанское налоговое законодательство и практика непрерывно изменяются и поэтому подвержены различным толкованиям и частым изменениям, которые могут иметь ретроспективное влияние. Кроме того, интерпретация налогового законодательства налоговыми органами применительно к сделкам и деятельности Компании может не совпадать с интерпретацией руководства. Как следствие, сделки Компании могут быть оспорены налоговыми органами, и Компании могут быть начислены дополнительные налоги, пени и штрафы. Налоговые проверки открыты для ретроспективной проверки со стороны казахстанских налоговых органов в течение трех лет. Руководство Компании считает, что ее интерпретации соответствующего законодательства являются правильными и налоговая позиция Компании будет устойчивой.

По мнению руководства, Компания не понесет существенных убытков в отношении текущих и потенциальных налоговых исков.

### Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда четко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами.

Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2022 года.

Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

Компания считает, что она уплатила или начислила все, установленные Налоговым кодексом, налоги.

### Судебные иски и требования

Компания является потенциальным участником судебных исков, связанных с взысканием сумм задолженности по кредитам клиентам, при этом Компания не считает, что урегулирование таких видов исков, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности.

### Пенсионные выплаты

Компания выплачивает в пенсионный фонд сумму в размере 10% от заработной платы работников. Пенсионные выплаты удерживаются с заработной платы сотрудников и включаются в расходы по заработной плате в отчете о совокупном доходе.

В настоящее время у Компании нет каких-либо соглашений о пенсионном обеспечении, отличных от Государственной пенсионной программы Республики Казахстан, которая требует от работодателя вносить текущие платежи, рассчитанные как процент от общих платежей по заработной плате.

Такие взносы относятся на расходы в момент возникновения. Кроме того, Компания не имеет выплат, осуществляемых сотрудникам после их выхода на пенсию, и прочих существенных выплат, требующих начисления.



## 19. Управление финансовыми рисками

Общее руководство по управлению рисками осуществляет директор. К его компетенции, в частности, относится:

- 1) утверждение основных принципов управления рисками и оценка адекватности организационной структуры Компании этим принципам;
- 2) контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест в управлении рисками и принятие соответствующих мер.

Управление финансовыми рисками осуществляется через установление лимитных ограничений на проведение операций, соблюдение которых обязательно для соответствующих подразделений и должностных лиц Компании, уполномоченных проводить эти операции.

Структурными подразделениями Компании на регулярной основе составляются формы управленческой отчетности, обеспечивающие органы управления Компанией информацией, необходимой для принятия решений. Управление указанными ниже основными рисками и их оценка проводятся Компанией на постоянной основе.

### Кредитный риск

Компания принимает на себя кредитный риск, а именно риск того, что заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков / кредитные продукты / другие разрезы кредитного портфеля. При этом Компания автоматизировала процесс управления лимитами и ограничениями с целью своевременного отслеживания и устранения причин повышенного кредитного риска.

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Компании вследствие невыполнения заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Компании с учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

- анализ и оценка кредитных рисков;
- определение величины рисков;
- управление кредитными рисками;
- контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства и их эквиваленты	36,086	18,510
Кредиты клиентам	517,485	268,753
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	114	14
Прочая дебиторская задолженность	-	500
<b>Максимальный уровень подверженности кредитному риску</b>	<b>553,685</b>	<b>287,777</b>

### Денежные средства и депозит

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты, а также депозит были размещены в крупных банках Казахстана со стабильным кредитным рейтингом.



## 19. Управление финансовыми рисками, продолжение

### Кредитный риск, продолжение

#### Кредитный портфель

Компания использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Компании осуществляется Службой управления рисками. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели.

При оценке кредитного портфеля Служба управления рисками оценивает концентрацию риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. В Компании учитывается диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки.

Основным аспектом оценки качества кредитного портфеля Компании является анализ уровня просроченного основного долга: на регулярной основе осуществляет анализ объема и динамики просроченного основного долга с целью контроля соответствия фактических показателей плановым.

Анализ кредитов по срокам, прошедшим с момента задержки платежа, представлен ниже.

	31 декабря 2022 года		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Процент ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	481,080	-	481,080
Со сроком просрочки до 30 дней	2,358	(265)	2,093
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	2,121	(1,159)	962
Со сроком просрочки свыше 90 дней	38,609	(5,259)	33,350
	<b>524,168</b>	<b>(6,683)</b>	<b>517,485</b>

	31 декабря 2021 года		
	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Процент ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	189,520	-	189,520
Со сроком просрочки до 30 дней	35,689	(942)	34,747
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	9,337	(1,221)	8,116
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	10,772	(1,688)	9,084
Со сроком просрочки свыше 90 дней	42,779	(15,493)	27,286
	<b>288,097</b>	<b>(19,344)</b>	<b>268,753</b>

## 19. Управление финансовыми рисками, продолжение

### Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам.

Оценка ликвидности осуществляется:

- в зависимости от количества имеющихся в распоряжении Компании активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Компании;
- в зависимости от имеющихся обязательств, сроков до их погашения и динамики изменения количества обязательств во времени.

Позиция считается рискованной, если ликвидных активов и прогнозируемого поступления финансовых ресурсов недостаточно для исполнения обязательств в некоторый период времени.

Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется директором или его заместителем, путем контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности.

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности.

Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Национального Банка Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 2021 года показатели исполнения нормативов соответствовали требованиям Национального Банка Республики Казахстан.

### Подверженность риску ликвидности

Дальнейший анализ риска ликвидности представлен в следующей таблице в соответствии с МСФО (IFRS) 7. Суммы в таблице не совпадают с суммами, представленными в отчете о финансовом положении, так как, они содержат анализ платежей по финансовым обязательствам, данные обязательства являются суммами остатка (включая платежи процентов), которые не учитываются в отчете о финансовом положении по эффективной процентной ставке.

Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы недисконтированных процентных платежей:

На 31 декабря 2022 года:

	До востре- бования	От 1 до 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Займы	-	30,950	113,260	-	144,210
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1,500	4,500	34,500	40,500
Кредиторская задолженность	176	-	-	-	176
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>176</b>	<b>32,450</b>	<b>117,760</b>	<b>34,500</b>	<b>184,886</b>



## 19. Управление финансовыми рисками, продолжение

На 31 декабря 2021 года

	До востре- бования	От 1 до 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Займы	-	2,798	-	-	2,798
Кредиторская задолженность	243	-	-	-	243
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>243</b>	<b>2,798</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,041</b>

### Операционный риск

Операционный риск — это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компании может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

## 20. Управление капиталом

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

Согласно требованиям НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. В течение 2022 года, а также в течение 2021 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

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

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Итого собственный капитал	363,242	270,397
Итого активов	557,528	290,737
<b>Норматив достаточности капитала 1-го уровня</b>	<b>0.65</b>	<b>0.93</b>

Также задачей руководства Компании в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли участников посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заемных средств, а также качество кредитного портфеля.

## 21. Управление капиталом, продолжение

Отношение капитала к чистому долгу Компании рассчитывалось следующим образом:

тыс. тенге	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Итого собственный капитал	363,242	270,397
Совокупные обязательства	194,286	20,340
	<b>0.535</b>	<b>0.075</b>

Из приведенных данных видно, что размер собственного капитала Компании выше заемных средств, что свидетельствует о низком риске угрозы нарушения принципа непрерывности деятельности Компании.

## 22. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств

### *Учетные классификации и справедливая стоимость*

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 неопределенность и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, обращающихся на активном рынке, основывается на рыночных котировках или дилерских ценах. Компания определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Компании с использованием прочих методов оценки. Тем не менее по причине существующих неопределенностей и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств.

Справедливая стоимость всех финансовых инструментов Компании приблизительно равна их балансовой стоимости.

### *Иерархия оценок справедливой стоимости*

Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующей иерархии оценок справедливой стоимости, учитывающей существенность данных, используемых при формировании указанных оценок:

Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.

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



## 22. Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, продолжение

### *Иерархия оценок справедливой стоимости, продолжение*

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

Руководство относит справедливую стоимость всех финансовых активов и обязательств Компании к Уровню 2 иерархии оценок справедливой стоимости, за исключением кредитно-обесцененных финансовых активов, отнесенных к Уровню 3.

### **Модели оценки и допущения**

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчете о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

### *Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

### *Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость котируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость не котируемых инструментов, кредитов клиентам, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

В течение отчетного периода не было перемещения финансовых активов и обязательств между уровнями.

**23. 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 19.

**На 31 декабря 2022 года:**

тыс. тенге	В течение одного года	Более одного года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	36,086	-	36,086
Кредиты клиентам	123,059	394,426	517,485
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	114	-	114
Текущие налоговые активы	856	-	856
Запасы	51	-	51
Прочие активы	1,580	-	1,580
Основные средства	-	1,191	1,191
Нематериальные активы	-	165	165
<b>Итого активов</b>	<b>161,746</b>	<b>395,782</b>	<b>557,528</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы	137,387	-	137,387
Выпущенные долговые ценные бумаги	1,300	30,000	31,300
Кредиторская задолженность	176	-	176
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	23,271	-	23,271
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	924	-	924
Прочие обязательства	959	-	959
Отложенные налоговые обязательства	-	269	269
<b>Итого обязательств</b>	<b>164,017</b>	<b>30,269</b>	<b>194,286</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>(2,271)</b>	<b>365,513</b>	<b>363,242</b>



**23. Анализ сроков погашения активов и обязательств, продолжение**

31 декабря 2021 года:

тыс. тенге	В течение одного года	Более одного года	31 декабря 2022 года
<b>АКТИВЫ</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	18,510	-	18,510
Кредиты клиентам	173,188	95,565	268,753
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	14	-	14
Текущие налоговые активы	505	-	505
Прочая дебиторская задолженность	-	1,606	1,606
Запасы	-	212	212
Прочие активы	47	-	47
Основные средства	487	-	487
Нематериальные активы	603	-	603
<b>Итого активов</b>	<b>193,354</b>	<b>97,383</b>	<b>290,737</b>
<b>ОБЯЗАТЕЛЬСТВА</b>			
Займы	2,798	-	2,798
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	-
Кредиторская задолженность	243	-	243
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	1,232	-	1,232
Краткосрочные оценочные обязательства по вознаграждениям работников	15,521	-	15,521
Прочие обязательства	-	117	117
Отложенные налоговые обязательства	429	-	429
<b>Итого обязательств</b>	<b>20,223</b>	<b>117</b>	<b>20,340</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>173,131</b>	<b>97,266</b>	<b>270,397</b>

**24. События после отчетного периода**

31 января 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне 16,75% годовых с коридором +/- 1 п.п.