

ТОО «МФО «Капиталинвест»»

**Финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами
финансовой отчетности и
Отчет независимого аудитора
на 31 декабря 2024 года**

Содержание

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года.....	6
Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	7
Отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024 года.....	8
Отчёт об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года	9
1. Информация о Товариществе.....	10
2. Основа подготовки финансовой отчётности	10
3. Основные положения учётной политики.....	12
4. Новые стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу	18
5. Оценка справедливой стоимости.....	23
6. Существенные учётные суждения и оценки.....	24
7. Денежные средства и их эквиваленты	25
8. Кредиты клиентам	25
9. Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	29
10. Основные средства.....	29
11. Нематериальные активы.....	30
12. Прочие активы.....	30
13. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	30
14. Уставный капитал	31
15.Процентный доход, рассчитанная с использованием эффективной ставки.....	31
16. Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки.....	32
17. Чистый доход/расход от восстановления /создания резервов на возможные потери по финансовым активам	32
18. Расходы по реализации	32
19. Административные расходы.....	32
20. Прочие доходы	33
21. Расходы по корпоративному подоходному налогу	33
22. Суммы и сделки со связанными сторонами	34
23. Политические и экономические условия.....	35
24. Страхование.....	35
25. Юридические вопросы	35
26. Управление рисками.....	36
27. Достаточность капитала.....	43
28.События после отчётной даты.....	44

ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2024года.

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчётности, достоверно отражающей финансовое положение ТОО «МФО «Капиталинвест»» (далее - Товарищество) по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчётности руководство несёт ответственность за:

- Обеспечение правильного выбора и применение принципов учётной политики;
- Представление информации, в т.ч. данных об учётной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается, недостаточно для понимания пользователями отчётности того воздействия, которое на те или иные сделки, а также прочие условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Товарищества;
- Оценку способности Товарищества продолжать свою деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несёт ответственность за:

- Разработку, внедрение и поддержание эффективной и надёжной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Товарищества;
- Ведение учёта в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Товарищества, а также предоставить на любую дату достаточной точности о финансовом положении Товарищества и обеспечить соответствие финансовой отчётности требованиям МСФО;
- Ведение бухгалтерского учёта в соответствии с законодательством Республики Казахстан и МСФО;
- Принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Товарищества;
- Выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчётность за год, закончившийся 31 декабря 2024 года, была утверждена Руководством Товарищества 10 февраля 2025 года.

От имени Руководства Товарищества:

Директор

10 февраля 2025 марта



**Отчёт независимого аудитора
Руководству Товарищества с ограниченной ответственностью «МФО
«Капиталинвест»»**

Мнение аудитора

Мы провели аудит финансовой отчётности Товарищества с ограниченной ответственностью «МФО «Капиталинвест» (Товарищество), состоящей из Отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года, Отчёта о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, Отчёта о движении денежных средств, Отчёта об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2024 года, также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Товарищества по состоянию на 31 декабря 2024 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности.

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «*Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности*» нашего заключения. Мы являемся независимыми от Товарищества и в соответствии с «Кодексом этики профессиональных бухгалтеров» Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров («Кодекс СМСЭБ») и выполнили другие этические обязанности в соответствии с кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими для выражения нашего мнения.

Ключевой вопрос аудита

Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам

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

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

моделей и допущений может существенно повлиять на уровень резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам. В силу существенности сумм кредитов клиентам, а также значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки представляла собой ключевой вопрос аудита. Информация об ожидаемых кредитных убытках по кредитам клиентам, а также подход руководства Товарищества и к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, представлены в Примечании 15 «Кредиты клиентам» и Примечании 26 «Управление рисками» к финансовой отчётности.

использованных Товариществом при оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, в том числе, исторической информации по обслуживанию долга и ожидаемого возмещения потерь денежными средствами в случае дефолта. Мы сделали анализ прогнозной информации, включая прогнозы макроэкономических показателей и весовые коэффициенты сценариев, использованной Товариществом в модели расчёта ожидаемых кредитных убытков. Мы произвели пересчёт резерва под ожидаемые кредитные убытки, Мы проанализировали информацию о резерве под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам, раскрытую в Примечаниях к финансовой отчётности.

Ответственность руководства за финансовую отчётность

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

При подготовке настоящей финансовой отчётности руководство несёт ответственность за оценку способности Товарищества продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и использование принципа непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учёта, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить её деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчётность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибки, и выпустить аудиторское заключение, включающее наше мнение. Разумная уверенность является высокой степенью уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведённый в соответствии с МСА, всегда может выявить имеющееся существенное искажение. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибки и считаются существенными, если можно на разумной основе предположить, что по отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения, принимаемые пользователями на основе этой финансовой отчётности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с МСА, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всей аудиторской проверки. Кроме того, мы выполняем следующее:

выявление и оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности вследствие мошенничества или ошибки; разработку и проведение аудиторских процедур в ответ на эти риски; получение аудиторских доказательств, являющихся достаточными и надлежащими, чтобы служить основой для выражения нашего мнения. Риск не обнаружения существенного искажения в результате мошенничества выше, чем риск не обнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как мошенничество может включать сговор, подлог, умышленное не отражение или неправильное представление данных или действия в обход системы внутреннего контроля;



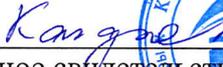
получение понимания системы внутреннего контроля, связанной с аудитом, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Товарищества;

оценку надлежащего характера применяемой учётной политики и обоснованности оценочных значений и соответствующего раскрытия информации, подготовленных руководством;

формирование вывода о правомерности использования руководством допущения о непрерывности деятельности в качестве основы бухгалтерского учёта, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределённость в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Товарищества продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределённости, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в финансовой отчётности информацию или, если такого раскрытия информации недостаточно, 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 Товарищество утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;

выполнение оценки общего представления финансовой отчётности, её структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчётность лежащие в её основе операции и события так, чтобы достигалось достоверное представление о них.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, в том числе и информацию о запланированном объёме и сроках аудита, и значимых вопросах, которые привлекли внимание аудитора, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Утверждаю 	
Капарова Аягоз Директор ТОО «Аудит-Мечта» 	Капарова Аягоз аудитор 
Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории РК №22013947 от 26.07.2022 года выдана Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов РК.	Квалификационное свидетельство аудитора № 0000266 от 06.05.1996 года 

город Костанай ул. Павлова 61, ВП 1
10 февраля 2025 года

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	7	91 398	201 060
Кредиты клиентам	8	1 704 003	1 017 307
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам		281	431
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	9	3 161	70 342
Основные средства	10	6 220	4 140
Нематериальные активы	11	78	122
Запасы		209	205
Текущие налоговые активы		1 284	1 492
Отложенные налоговые активы		535	703
Прочие активы	12	3 827	1 773
Итого активов		1 810 996	1 297 575
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	13	1 145 324	645 855
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.		595	602
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет		28 328	36 260
Краткосрочные оценочные обязательства		4 312	4 606
Прочие обязательства		24 559	5 894
Итого обязательств		1 203 118	693 217
Собственный капитал			
Уставный капитал	14	200 000	200 000
Нераспределенная прибыль		407 878	404 358
Итого собственный капитал		607 878	604 358
Итого собственный капитал и обязательства		1 810 996	1 297 575



Директор

Машанло С.Г.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер

Сокова И.Г.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

М.П.



Примечания на страницах 10-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Отчёт о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
закончившийся 31 декабря 2024 года

В тысячах тенге	Прим.	2024 год	2023 год
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки	15	478 416	302 609
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по размещённым депозитам		6 175	1 467
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		469 251	298 679
Прочие процентные доходы		2 990	2 463
Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки	16	(261 297)	(85 810)
Процентные расходы		(261 297)	(85 810)
Чистый процентный доход		217 119	216 799
Чистый доход/расход от восстановления /создания резервов на возможные потери по финансовым активам	17	(6 981)	(9 048)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		210 138	207 751
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	18	(29 168)	(15 512)
Административные расходы	19	(69 009)	(39 069)
Прочие доходы	20	30 981	23 185
Прибыль (убыток) до налогообложения		142 942	176 355
Расходы по корпоративному подоходному налогу	21	(29 422)	(35 239)
Прибыль (убыток) за год		113 520	141 116
Общий совокупный доход за отчётный период		113 520	141 116

Подписано и утверждено к выпуску от имени ТОО «МФО «Капиталинвест»»

Директор

Машанло С.Г.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер

Сокова И.Г.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

М.П.



Примечания на страницах 10-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

Отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2024
года

Наименование показателей	За 2024 год	За 2023 год
I. Движение денежных средств от операционной деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	3 230 030	1 178 816
в том числе:		
поступления от погашения кредитов, предоставленных клиентам авансы, полученные от покупателей, заказчиков	2 736 157 18 728	843 953 4 600
Проценты, полученные по кредитам клиентов и прочие вознаграждения	474 470	284 750
прочие поступления	675	45 513
2. Выбытие денежных средств, всего	3 612 777	1 574 403
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	30 949	10 910
представление кредитов клиентам	3 449 457	1 406 853
выплаты по оплате труда	46 740	29 242
выплата вознаграждения	29 863	48 439
подоходный налог и другие платежи в бюджет	45 484	29 040
выдача авансов поставщикам	1 987	399
прочие выплаты	8 297	49 520
3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности	(382 747)	(395 587)
II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности		
2. Выбытие денежных средств, всего	3 021	3 415
в том числе:		
приобретение основных средств	3 021	3 415
3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности	(3 021)	(3 415)
III. Движение денежных средств от финансовой деятельности		
1. Поступление денежных средств, всего	2 761 004	1 310 213
в том числе:		
Пополнение уставного капитала	-	100 000
получение займов	1 368 641	447 200
поступления от выпуска долговых ценных бумаг	1 392 363	763 013
2. Выбытие денежных средств, всего	2 484 898	746 237
в том числе:		
погашение займов	1 368 641	583 076
выплата вознаграждения (купона)	232 449	-
выплата дивидендов	22 900	-
обратный выкуп облигаций	860 908	163 161
3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности	276 106	563 976
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	-	-
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	-	-
6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств	(109 662)	164 974
7. Денежные средства и их эквиваленты на начало	201 060	36 086
8. Денежные средства и их эквиваленты на конец	91 398	201 060



Подписано и утверждено к выпуску от имени ТОО «МФО «Капиталинвест»»

Директор

Машанло С.Г.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер

Сокова И.Г.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)



ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Отчёт об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

<i>В тысячах тенге</i>	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2022 года	100 000	263 242	363 242
Увеличение уставного капитала	100 000	-	100 000
Чистая прибыль за год	-	141 116	141 116
На 31 декабря 2023 года	200 000	404 358	604 358
Увеличение уставного капитала	-	-	-
Чистая прибыль за год	-	113 520	113 520
Начислено дивидендов	-	(110 000)	(110 000)
На 31 декабря 2024 года	200 000	407 878	607 878



Подписано и утверждено к выпуску от имени ТОО «МФО «Капиталинвест»»

Директор

Машанло С.Г.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер

Сокова И.Г.
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

М.П.



Примечания на страницах 10-44 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

Примечания к финансовой отчётности за год, закончившийся 31 декабря 2024 года

1. Информация о Товариществе

Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Капиталинвест» (далее по тексту Товарищество) зарегистрировано Управлением юстиции Алмалинского района Департамента юстиции города Алматы 17 сентября 2017 года

Товариществу присвоен Бизнес-идентификационный номер – 170940011249.

Форма собственности: частная

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

Товарищество включено в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан 01 февраля 2018 года за №05.18.001.

Регулирование и надзор за сферой деятельности Товарищества с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка.

11 марта 2022 года Товариществом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности №02.21.0004.М.

Основным видом деятельности Товарищества является предоставление микрокредитов физическим и юридическим лицам в размере от 500 000 тенге, но не более двадцатитысячекратного размера месячного расчётного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, сроком от 2 до 84 месяцев. Размер годовой эффективной ставки вознаграждения по микрокредитам не превышает предельный размер, определённый нормативным правовым актом уполномоченного органа. Микрокредиты физическим лицам выдаются на базе кредитного скоринга, преимущественно под залоговое обеспечение.

Органами управления Товарищества являются:

В соответствии с Уставом органами Товарищества являются:

Высший орган – Общее собрание участников;

Исполнительный орган – директор.

По состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2024 года участниками Товарищества являются:

	Процент участия (%)
Колесниченко Иван Геннадьевич	33,5 %
Машанло Рахим Исхарович	33,5 %
Машанло Сергей Геннадьевич	33%
Итого	100 %



Прилагаемая финансовая отчётность была утверждена к выпуску руководством 10 февраля 2025 года.

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Общая часть

Заявление о соответствии

Финансовая отчётность Товарищества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО) в редакции, утверждённой Советом по Международным стандартам финансовой отчётности (Совет по МСФО).

Финансовая отчётность, составленная по принципу начисления, информирует пользователей не только о прошлых операциях, связанных с выплатой и получением денежных средств, но также об обязательствах заплатить деньги в будущем, и о ресурсах, представляющих денежные средства, которые будут получены в будущем. Данная финансовая отчётность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением, активов, оценённых по справедливой.

Валюта представления отчётности и функциональная валюта

Товарищество ведёт учёт в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчётность представлена в тысячах тенге.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь. Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на Товарищества, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на Товарищества, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах. Цены на многие товары, в том числе на продукты питания, остаются высокими. В 2024 году инфляция в Казахстане составила 8,7%. В связи с ростом геополитической напряжённости в 2024 году, наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках. Нацбанк в 2024 году несколько раз меняет базовую ставку, в результате она снизилась с 15,75% до 15,25% годовых. Товарищество продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределённость, включая последствия конфликта в Украине влияют на допущения и неопределённость оценок, связанных с оценкой активов и обязательств.

Использование расчётных оценок и профессиональных суждений

Подготовка финансовой отчётности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчётных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учётной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчётные оценки постоянно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчётных оценках признаются в том отчётном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учётной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отражённые в финансовой отчётности, представлена в следующих примечаниях:

Допущение о непрерывности деятельности

Руководство считает, что финансовое положение Товарищества в настоящее время и предполагаемые доходы от оказания услуг представляют собой достаточную гарантию покрытия ожидаемых потребностей Товарищества в денежных средствах. Руководство обосновано надеется на то, что Товарищество располагает достаточными ресурсами для продолжения операционной деятельности в обозримом будущем. Соответственно, оно продолжает применять принцип непрерывной деятельности при подготовке финансовой отчётности. Данная финансовая отчётность



не отражает какие-либо корректировки, которые могли бы потребоваться, если бы Товарищество не смогло придерживаться принципа непрерывной деятельности.

3. Основные положения учётной политики

Финансовые активы

Финансовые активы при первоначальном признании классифицируются как оцениваемые впоследствии по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Товарищество оценивает финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия и не классифицирован по усмотрению Товарищества 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 счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (SPPI).

Товарищество оценивает долговой инструмент по справедливой стоимости через прочий совокупный доход если выполняются оба следующих условия и не классифицирован по усмотрению Товарищества 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

Основные положения учётной политики, продолжение

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

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 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 Товарищество 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 учётное несоответствие, которое иначе возникло бы. Все прочие финансовые активы классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Оценка бизнес-модели

Товарищество определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединёнными в группы финансовыми активами для достижения определённой цели бизнеса.

Бизнес-модель Товарищества 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 Товарищества.

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 Товарищества. Товарищество не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели; но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретённых финансовых активов.

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

В рамках второго этапа процесса классификации Товарищество 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 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 Товарищество 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 Товарищество изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

Товарищество 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 Товарищества.

Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Товарищество прекращает признание финансового актива в тот момент, когда истекает срок действия предусмотренных договором прав на потоки денежных средств от этого актива либо когда она передаёт 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 Товарищество ни передаёт, 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 отчёте о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истёк. 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.

Модификация финансовых активов

Иногда Товарищество пересматривает или иным образом модифицирует договорные условия по финансовым активам. Товарищество 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 заёмщик не испытывает финансовые затруднения.

Если модифицированные условия существенно отличаются, что право на денежные потоки по первоначальному активу истекают, Товарищество 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.

Товарищество 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 или 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 платежа, первоначально согласованные 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. Товарищество производит пересчёт 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-обесценённых финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

Обесценение финансовых активов

Товарищество 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 Товарищество 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.

ОКУ признаются в два этапа. В случае финансовых инструментов, по которым с момента их первоначального признания кредитный риск значительно не увеличился, создаётся 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, создаётся 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).

Товарищество группирует кредиты, выданные клиентам следующим образом:

Товарищество при оценке микрокредитов на предмет обесценения использует модель «Трёх Корзин» на основе изменений в кредитном риске с момента первоначального признания:

1 Корзина. Товарищество относит однородные и индивидуальные микрокредиты по которым имеются просрочки от 1 до 30 календарных дней по основному долгу и/или вознаграждению и непрерывно контролирует кредитный риск. Оценивает размер под ожидаемые кредитные убытки по финансовому активу по предоставленному микрокредиту в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за 12 (двенадцать) месяцев.

2 Корзина. Товарищество 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. Товарищество 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 приведённой стоимостью расчётных 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 Товарищества, согласно данным Финансовой отчётности или актив и условное обязательство по предоставленному займу, который представляет собой требование к взаимосвязанной стороне с просрочкой платежа вознаграждению и/или по основному долгу согласно установленному графику платежей 30 календарных дней и более, Товарищество производит расчёт 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 расчёт такого резерва, и дисконтированной стоимостью будущих денежных потоков.

В расчёт приведённой 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 расчёте 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.

Аренда

Товарищество в качестве арендатора

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

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Товарищество применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к в которых на дату начала аренды краткосрочным договорам аренды (т.с. к договорам, предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Товарищество 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 - Товарищество в качестве арендодателя

Аренда, по которым Товарищество не передаёт 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, понесённые 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.

Денежные средства и их эквиваленты

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

Заёмные средства

Заёмные средства включают в себя беспроцентную финансовую помощь от участника Товарищества. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Налогообложение

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и



обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвилла, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение Товарищества и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток. Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу отражаются лишь в той мере, в которой существует вероятность получения в будущем налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены эти временные разницы, уменьшающие налоговую базу. Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу и обязательства оцениваются по ставкам налогообложения, которые будут применяться в течение периода реализации актива или урегулирования обязательства, исходя из законодательства, вступившего или фактически вступившего в силу на отчётную дату. Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Товарищества. Эти налоги отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе прочих операционных расходов.

Основные средства

Основные средства отражаются по фактической стоимости без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания. Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

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

В месяцах сроки службы

Прочие основные средства 24-72

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.

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.

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.

Сегментная отчётность

Руководство Товарищества определило микрофинансирование как единственный отчётный сегмент, и информация, представляемая руководству, принимающими операционные решения, основана на финансовой отчётности, подготовленной в соответствии с МСФО

Признание доходов и расходов

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

Процентная и аналогичная выручка и расходы



Товарищество рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСД, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Товариществом 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, Товарищество 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, Товарищество возвращается к расчёту процентной выручки на основе валовой стоимости. В случае ПСКО финансовых активов Товарищество рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Операции со связанными сторонами

Товарищество 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 отчётность. В настоящей Финансовой отчётности 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.

События после отчётного периода

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

4. Новые стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на Товарищество:

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 23 января 2020 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, дата вступления, в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже). Данные поправки ограниченной сферы применения уточняют, что обязательства классифицируются на краткосрочные и долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчётного периода. Обязательства являются долгосрочными, если организация имеет на конец отчётного периода существенное право отложить их погашение как минимум на 12 месяцев. Руководство более не содержит требования о том, что такое право должно быть безусловным. Ожидания руководства в отношении того, будет ли

оно впоследствии использовать своё право отложить погашение, не влияют на классификацию обязательств. Право отложить погашение возникает только в случае, если организация выполняет все применимые условия на конец периода. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчётную дату или до неё, даже в случае, когда по окончании отчётного периода от кредитора получено освобождение от обязанности выполнять условие. В то же время кредит классифицируется как долгосрочный, если условие кредитного соглашения нарушено только после отчётной даты. Кроме того, поправки уточняют требования к классификации долга, который организация может погасить посредством его конвертации в собственный капитал. «Погашение» определяется как прекращение обязательства посредством расчётов в форме денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов организации. Предусмотрено исключение для конвертируемых инструментов, которые могут быть конвертированы в собственный капитал, но только для тех инструментов, где опцион на конвертацию классифицируется как долевой инструмент в качестве отдельного компонента комбинированного финансового инструмента. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Товарищества.

Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных - перенос даты вступления в силу - Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 15 июля 2020 г. и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, дата вступления в силу была впоследствии перенесена на 1 января 2024 г. Поправками к МСФО (IAS) 1, как указывается ниже). Поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные были выпущены в январе 2020 года с первоначальной датой вступления в силу с 1 января 2022 года. Однако в связи с пандемией COVID-19 дата вступления в силу была перенесена на один год, чтобы предоставить организациям больше времени для внедрения изменений, связанных с классификацией, в результате внесения поправок.

Долгосрочные обязательства с ковенантами. Поправки к МСФО (IAS) 1 (выпущены 31 октября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Поправки уточняют предыдущие поправки к МСФО (IAS) 1 в отношении классификации обязательств на краткосрочные и долгосрочные, выпущенные в январе 2020 г., которые должны были бы вступить в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты. В случае применения поправок 2020 г., у организации не было бы права отложить погашение обязательства (и соответственно такое обязательство должно было быть классифицировано как краткосрочное), когда ковенанты считались бы невыполненными исходя из условий по состоянию на дату окончания отчётного периода, даже если проверка их выполнения осуществлялась кредитором в течение двенадцати месяцев уже после этой даты. Поправки 2022 г. разъясняют, что ковенанты кредитных соглашений, которые организация должна выполнять только после даты окончания отчётного периода, не будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные по состоянию на отчётную дату. Однако те ковенанты кредитных соглашений, которые организация обязана соблюдать по состоянию на отчётную дату или до нее, будут влиять на классификацию обязательства на краткосрочные и долгосрочные, даже если проверка их выполнения осуществляется только после отчётной даты. Поправки 2022 г. Вводят дополнительные требования к раскрытию информации в ситуациях, когда организация классифицирует обязательство, возникающее в результате кредитного соглашения, как долгосрочное, и на это обязательство распространяются ковенанты кредитного соглашения, которые организация обязана выполнять в течение двенадцати месяцев после отчётной даты, для того чтобы пользователи финансовой отчётности могли получить представление о риске того, что обязательство может стать подлежащим погашению в течение двенадцати месяцев после окончания отчётного периода. Дополнительные раскрытия включают: (а) балансовую стоимость обязательства; (б) информацию о ковенантах кредитных соглашений; (в) факты и обстоятельства, при наличии, которые указывают на то, что у организации могут возникнуть трудности с выполнением ковенант кредитных соглашений. Поправки

2022 г. вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и вносят изменения в поправки 2020 г. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Товарищества.

Обязательство по аренде в операции продажи с обратной арендой. Поправки к МСФО (IFRS) 16 (выпущены 22 сентября 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Поправки применяются к операциям купли-продажи с обратной арендой, если передача актива квалифицируется как продажа в соответствии с МСФО (IFRS) 15, а арендные платежи включают переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки. Поправки определяют последующие требования к оценке операций купли-продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 и подлежащим учёту в качестве продажи. Поправки требуют, чтобы продавец-арендатор впоследствии оценивал обязательства по аренде, возникающие в результате обратной аренды, таким образом, чтобы он не признавал какую-либо сумму прибыли или убытка, относящуюся к праву пользования, которое он сохраняет. Поправки не препятствуют отражению любой суммы прибыли или убытка, относящейся к полному или частичному прекращению аренды, поскольку они относятся к прекращённому праву пользования, а не к праву пользования, которое сохраняет продавец-арендатор. Поправки не предусматривают какой-либо конкретный метод последующей оценки. Однако они включают иллюстративные примеры с первоначальной и последующей оценкой обязательств по аренде при наличии переменных платежей, которые не зависят от индекса или ставки. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Товарищества.

Соглашения о финансировании поставок. Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 25 мая 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты). Поправки направлены на повышение прозрачности операций факторинга кредиторской задолженности и их влияния на обязательства, денежные потоки и подверженность риску ликвидности организации. Они дополняют существующие требования МСФО и требуют от организации раскрывать сроки и условия, сумму обязательств, которая является частью соглашений факторинга кредиторской задолженности, с отдельным представлением сумм, по которым поставщики уже получили оплату от сторон, предоставляющих финансирование, и статьи отчёта о финансовом положении, где отражаются данные обязательства, интервалы сроков оплаты и информацию о риске ликвидности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Товарищества.

Новые стандарты и интерпретации

Опубликован ряд новых стандартов и интерпретаций, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты, и которые Товарищество не приняла досрочно.

Отсутствие возможности обмена валют. Поправки к МСФО (IAS) 21 «Влияние изменений валютных курсов» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IAS) 21 содержат требования, которые призваны содействовать организациям при определении того, возможна ли конвертация одной валюты в другую валюту, а также текущего обменного курса, который следует использовать, когда конвертация не возможна. Валюта является конвертируемой, когда есть возможность получить другую валюту (с обычной административной задержкой), и операция будет осуществляться через рыночный или обменный механизм, который создаёт юридически защищённые права и обязанности. Отменено ранее существовавшее требование использовать первый доступный курс, по которому можно будет осуществить обмен, в ситуации временного отсутствия конвертируемости одной валюты на другую. Если валюта не может быть конвертирована в другую валюту, необходимо определить оценку текущего обменного курса. Целью определения оценки текущего обменного курса на дату оценки является определение курса, по которому на эту дату между участниками рынка была бы совершена обычная обменная операция в действующих



экономических условиях. Поправки к МСФО (IAS) 21 устанавливают основные принципы, в соответствии с которыми организация может оценить возможности обмена между двумя валютами на определённую дату для определённой цели и определить оценку текущего обменного курса на дату оценки в ситуации отсутствия конвертируемости. Организации могут определить оценку текущего обменного курса на дату оценки с использованием наблюдаемых обменных курсов без каких-либо корректировок, либо других методов оценки. Поправки также включают новые требования раскрытия информации, которые должны помочь пользователям сделать выводы о влиянии, рисках, расчётных курсах и методах оценки, используемых в тех случаях, когда валюта не является конвертируемой. Когда организация впервые применяет новые требования, пересчёт сравнительной информации не допускается. Вместо этого организация должна осуществить пересчёт монетарных статей в иностранной валюте и немонетарных статей, которые оцениваются по справедливой стоимости в иностранной валюте, по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе вступительного сальдо нераспределённой прибыли при отсутствии конвертируемости между функциональной и иностранной валютами. Организация должна осуществить пересчёт соответствующих активов и обязательств по рассчитанному текущему обменному курсу на дату первоначального применения поправки с отражением корректировки в составе разниц от пересчёта иностранной валюты, накопленных в отдельном компоненте капитала - при отсутствии конвертируемости между функциональной валютой и валютой представления отчётности. В настоящее время Товарищество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчётность.

МСФО (IFRS) 18 «Представление и раскрытия в финансовой отчётности» (выпущен 9 апреля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2027 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 18 заменяет МСФО (IAS) 1. Многие требования МСФО (IAS) 1 в новом стандарте сохранены без изменений. Новый стандарт вводит три получившие определение категории доходов и расходов в отчёте о прибыли или убытке (операционную, инвестиционную и финансовую), и требует предоставления новых определённых стандартом промежуточных итогов, которые включают показатели операционной прибыли и прибыли до вычета финансовых доходов и расходов и налогов на прибыль.

В том случае, когда представлены альтернативные показатели результатов (эффективности) деятельности или показатели, не предусмотренные общепринятыми правилами бухгалтерского учёта, и эти показатели соответствуют определению установленных руководством показателей результатов (эффективности) деятельности, МСФО (IFRS) 18 требует, раскрытия сверки этих показателей с промежуточными итогами, предусмотренными МСФО (IFRS) 18, или с итогами или промежуточными итогами, требуемыми стандартами финансовой отчётности МСФО. Показатели результатов (эффективности) деятельности, установленные руководством — это промежуточные итоги доходов и расходов, используемые организацией в публичных коммуникациях для выражения взгляда руководства на тот или иной аспект финансовых результатов деятельности организации в целом.

МСФО (IFRS) 18 устанавливает требования для определения того, должна ли информация о показателях финансовой отчётности включаться в основные формы финансовой отчётности или в примечания, а также содержит принципы объединения показателей и определения уровня детализации, необходимого для представления информации (агрегации и детализации). МСФО (IFRS) 18 также содержит требования в отношении представления операционных расходов отчёте о о прибыли или убытке, раскрытия информации об определённых расходах, классифицированных по характеру, и дополнительной информации о статьях, сгруппированных вместе и обозначенных как «прочие». В настоящее время Товарищество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчётность.

Поправки к классификации и оценке финансовых инструментов Поправки к МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 7 (выпущены 30 мая 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов,

начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки разъясняют, каким образом следует оценивать предусмотренные договором денежные потоки по финансовым активам, особенности которых связаны с экологическими, социальными критериями и критериями корпоративного управления (ESG) и аналогичными характеристиками, и, следовательно, как следует оценивать эти активы: по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости. Кроме того, поправки уточняют дату прекращения признания финансового актива или финансового обязательства в случае проведения расчётов с использованием электронной платёжной системы и предоставляют возможность выбора учётной политики в виде прекращения признания финансового обязательства до проведения платежа на дату осуществления расчёта, если организация выпустила платёжное поручение, в результате которого: (а) организация не имеет практической возможности отозвать, остановить или аннулировать платёжное поручение; (б) организация не имеет практической возможности получить доступ к денежным средствам, предназначенным для проведения расчётов в результате выполнения платёжного поручения; и (в) расчётный риск, связанный с электронной платёжной системой, является незначительным. Выбранная учётная политика должна применяться ко всем расчётам, осуществляемым через одну и ту же электронную платёжную систему. Кроме того, поправки вводят дополнительные требования к раскрытию информации об инвестициях в долевые инструменты, в отношении которых при первоначальном признании был сделан выбор в пользу оценки по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, и о финансовых инструментах с условными характеристиками. В настоящее время Товарищество проводит оценку того, как данные поправки повлияют на финансовую отчётность.

Ежегодные усовершенствования МСФО Поправки к МСФО (IFRS) 1, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 7 (выпущены 18 июля 2024 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2026 г. или после этой даты). Поправки к МСФО (IFRS) 1 касаются исключения из ретроспективного применения других стандартов МСФО в части учёта хеджирования организациями, переходящими на МСФО, и устранили незначительные несоответствия с МСФО (IFRS) 9. Поправки к МСФО (IFRS) 7 в отношении требований о раскрытии информации о прибыли или убытке от прекращения признания применительно к финансовым активам, в которых организация имеет продолжающееся участие, уточняют, что организация также должна раскрывать информацию о том, включала ли ли оценка справедливой стоимости существенные ненаблюдаемые исходные данные и содержат отсылку на МСФО (IFRS) 13. Поправки к Руководству по применению МСФО (IFRS) 7 касаются раскрытия информации об отложенной разнице между справедливой стоимостью и ценой сделки, а также раскрытия информации о кредитном риске, и устранили существовавшие ранее несоответствия с МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 13. Поправки к МСФО (IFRS) 9 касаются прекращения признания обязательств по аренде и оценки торговой дебиторской задолженности при первоначальном признании. Поправки разъясняют, что в случае прекращения признания обязательства по аренде в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 9 арендатор должен применять требования МСФО (IFRS) 9 (в соответствии с которыми разница между балансовой стоимостью погашенного или переданного другой стороне финансового обязательства (или части финансового обязательства) и суммой выплаченного возмещения, включая переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства, должна быть признана в составе прибыли или убытка) с отражением любой возникшей прибыли или убытка в составе прибыли или убытка. В соответствии с поправками, при первоначальном признании организация должна оценивать торговую дебиторскую задолженность в сумме, определённой на основе МСФО (IFRS) 15, если торговая дебиторская задолженность не содержит значительного финансового компонента в соответствии с руководством МСФО (IFRS) 15 (или если организация применяет практическое упрощение на основе МСФО (IFRS) 15). Поправки к МСФО (IFRS) 10 уточняют определение «агента де-факто». Сторона является агентом де-факто, когда инвестор способен направить эту сторону действовать в своих интересах. Сторона также может быть агентом де-факто, если те, кто направляют деятельность инвестора, способны направить эту сторону действовать в интересах инвестора. Поправки к МСФО (IAS) 7 уточняют наименование методов учёта дочерних организаций, ассоциированных организаций и совместных предприятий. В настоящее время



6. Существенные учётные суждения и оценки

Суждения

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

Допущения и неопределённость оценок

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

Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании №8

Справедливая стоимость финансовых инструментов

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

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

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

- Критерии, используемые Товариществом для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- Объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- Разработка моделей расчёта ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- Определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем безработицы и стоимостью обеспечения, а также влияние на показатели вероятности дефолта (PD), величину, подверженную риску дефолта (EAD) и уровень потерь при дефолте (LGD); и
- Выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают налог на добавленную стоимость, корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов.

Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Казахстане, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства. Руководство считает, что Товарищество придерживается положений налогового законодательства Республики

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Казахстан, которые регулируют его деятельность. Однако остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

7. Денежные средства и их эквиваленты

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Денежные средства на краткосрочных депозитах	84 102	105 877
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	7 022	5 635
Денежные средства на счетах АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	274	89 548
Итого	91 398	201 060

Денежные средства, ограниченные в распоряжении, заблокированные счета и овердрафт на конец года отсутствуют.

Товарищество отражает остатки денежных средств и их эквивалентов без учёта 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 незначительной.

Денежные средства на счетах АО «Центральный депозитарий ценных бумаг» – денежные средства, не списанные с лицевых счетов, поступившие от выпуска облигаций.

Денежные средства в течении 2024 года депозит были размещены в крупных банках Казахстана со стабильным кредитным рейтингом по ставкам 12,3% и 13,4% соответственно, на срок не более одного года.

8. Кредиты клиентам

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Долгосрочные займы, предоставленные клиентам	1 452 482	860 974
Краткосрочные займы, предоставленные клиентам	242 056	138 765
Долгосрочные вознаграждения к получению	12 027	15 060
Просроченные доходы в виде вознаграждения	12 934	9 287
Просроченная задолженность клиентов по предоставленным займам	1 593	5 885
Начисленные доходы в виде вознаграждения по займам, предоставленным клиентам	5 357	2 800
Задолженность по претензиям	267	267
Резервы (провизии) на покрытие убытков по займам, предоставленным клиентам	(22 713)	(15 731)
Итого	1 704 003	1 017 307



По состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов, кредиты клиентам, в основном, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

Товарищество представляет микрокредиты физическим и юридическим лицам в размере от 500 000 тенге, до 20 000 месячных расчётных показателей, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, сроком от 2 до 84 месяцев. Кредиты клиентам выдаются преимущественно под залоговое обеспечение.

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2024 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Непросроченные	1 618 750	-	-	1 618 750
Со сроком просрочки до 30 дней	48 018	-	-	48 018
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-	-

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Со сроком просрочки свыше 90 дней	-	-	59 948	59 948
Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ	1 666 768	-	59 948	1 726 716
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(2 585)	-	(20 128)	(22 713)
Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	1 664 183	-	39 820	1 704 003



	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	1 618 750	(2 585)	1 616 165	0,2%
Со сроком просрочки до 30 дней	48 018	-	48 018	0,0%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-	0,0%
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	-	-	0,0%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	59 948	(20 128)	39 820	33,6%
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	1 726 716	(22 713)	1 704 003	1,3%

В таблице далее представлена информация о качестве кредитов, выданных клиентам, учитываемых по амортизированной стоимости, на 31 декабря 2023 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Непросроченные	889 258	-	-	889 258
Со сроком просрочки до 30 дней	53 120	-	-	53 120
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	75 246	-	75 246
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	-	6 131	-	6 131
Со сроком просрочки свыше 90 дней	-	-	9 283	9 283
Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ	942 378	81 377	9 283	1 033 038
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(1 078)	(10 199)	(4 454)	(15 731)
Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ	941 300	71 178	4 829	1 017 307

	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	889 258	(1 078)	888 180	0,1%
Со сроком просрочки до 30 дней	53 120	-	53 120	0,0%
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	75 246	(10 199)	65 047	13,6%
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	6 131	-	6 131	0,0%
Со сроком просрочки свыше 90 дней	9 283	(4 454)	4 829	48%
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	1 033 038	(15 731)	1 017 307	1,5%

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

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 2024 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2024 года	942 378	81 377	9 283	1 033 038
Переводы в Корзину 1	6 131	(6 131)	-	-
Переводы в Корзину 2	27 475	(27 475)	-	-
Переводы в Корзину 3	(57 633)	-	57 633	-
Вновь созданные финансовые активы	3 449 457	-	-	3 449 457
Погашения	(3 156 849)	(47 771)	(6 007)	(3 210 627)
Прочие изменения	455 809	-	(961)	454 848
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	1 666 768	-	59 948	1 726 716
	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2024 года	(1 078)	(10 199)	(4 454)	(15 731)
Переводы в Корзину 1	-	-	-	-
Переводы в Корзину 2	-	-	-	-
Переводы в Корзину 3	-	-	-	-
Вновь созданные финансовые активы	(1 039)	-	(19 392)	(20 431)
Чистое изменение оценочного резерва	(663)	-	711	48
Высвобождение дисконта	195	9 726	-	9 921
Погашения	-	473	3 007	3 480
Величина резерва под обесценение на 31 декабря 2024 года	(2 585)	-	(20 128)	(22 713)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ожидаемых кредитных убытков по кредитам, выданным клиентам за год, закончившийся 31 декабря 2023 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2023 года	483 438	2121	38 609	524 168
Переводы в Корзину 1	11 264	13 852	(25 116)	-
Переводы в Корзину 2	(70 741)	70 741	-	-
Переводы в Корзину 3	-	(1532)	1532	-
Вновь созданные финансовые активы	1 366 368	-	-	1 366 368
Погашения	(842 616)	(588)	(5 349)	(848 553)
Прочие изменения	(5 335)	(3 217)	(393)	(8945)
Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	942 378	81 377	9 283	1 033 038
	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Резервы под ожидаемые кредитные убытки по состоянию на 1 января 2023 года	(265)	(1 159)	(5 259)	(6 683)
Переводы в Корзину 1	-	-	-	-
Переводы в Корзину 2	-	-	-	-
Переводы в Корзину 3	-	-	-	-
Вновь созданные финансовые активы	-	-	-	-
Чистое изменение оценочного резерва	(1 078)	(10 199)	(3 879)	(15 156)

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Высвобождение дисконта	-	708	4 684	5 392
Погашения	265	451	-	716
Величина резерва под обесценение на 31 декабря 2023 года	(1 078)	(10 199)	(4 454)	(15 731)

Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков

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

- Применение коэффициента понижения от 0% до 50.0% к первоначально оценённой стоимости залогового обеспечения в случае продажи;
- Задержка от 12 до 36-ти месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения;
- Уровень PD по кредитам, отнесённым к Корзине 1 по учёту кредитного качества, составил от 1,65%- 17,14%, в зависимости от уровня просрочки по данным кредитам;
- Уровень LGD по кредитам, отнесённым к 1 и 2 стадии, составил от нуля до 85%;
- Понижающий коэффициент в размере 3 процентов на расходы на содержание и реализацию обеспечения.

Изменения вышеприведённых оценок могут повлиять на величину резерва под ожидаемые кредитные убытки.

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 приведённые таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

31 декабря 2024 года



	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оценённого по состоянию на дату выдачи кредита
Корзина 1		
Недвижимость	1 567 326	1 521 250
Транспортные средства	99 442	99 442
Итого кредитов 1 корзины	1 666 768	1 620 692
Корзина 2		
Недвижимость	-	-
Транспортные средства	-	-
Итого кредитов 2 корзины	-	-
Корзина 3		
Недвижимость	59 948	59 948
Транспортные средства	-	-
Итого кредитов 3 корзины	59 948	59 948
Итого кредитов клиентам	1 726 716	1 680 640

31 декабря 2023 года

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
Корзина 1		
Недвижимость	830 081	783 603
Транспортные средства	112 297	92 502
Без обеспечения	-	-

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Итого кредитов 1 корзины	942 378	876 105
<i>Корзина 2</i>	-	-
Недвижимость	70 605	62 148
Транспортные средства	10 772	9 030
Итого кредитов 2 корзины	81 377	71 178
<i>Корзина 3</i>		
Недвижимость	9 283	4 829
Итого кредитов 3 корзины	9 283	4 829
Итого кредитов клиентам	1 033 038	952 112

Существенная подверженность кредитному риску

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Товарищества имеется 9 заёмщиков, балансовая стоимость кредитов за вычетом резерва под обесценение которой составляет более 10% от капитала на отчётную дату, на общую сумму 629 968 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года: пять заёмщиков на общую сумму 313 714 тысячи тенге).

Сроки погашения кредитов

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчётную дату представлены в Примечании №26, и представляют собой периоды времени от отчётной даты до дат погашения по кредитным договорам.

9. Прочая краткосрочная дебиторская задолженность

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Краткосрочная беспроцентная ссуда работнику	3 161	70 342
Итого	3 161	70 342



10. Основные средства

	Прочее	Всего
Первоначальная стоимость		
На 31 декабря 2022 года	2 247	2 247
Приобретение	3 415	3 415
На 31 декабря 2023 года	5 662	5 662
Приобретение	3 021	3 021
На 31 декабря 2024 года	8 683	8 683
Накопленный износ		
На 31 декабря 2022 года	1 056	1 056
Износ за период	466	466
На 31 декабря 2023 года	1 522	1 522
Износ за период	941	941
На 31 декабря 2024 года	2 463	2 463
Балансовая стоимость		
На 31 декабря 2022 года	1 191	1 191
На 31 декабря 2023 года	4 140	4 140
На 31 декабря 2024 года	6 220	6 220

11. Нематериальные активы

	Программное обеспечение	Лицензии	Всего
Первоначальная стоимость			
На 31 декабря 2022 года	261	88	349
На 31 декабря 2023 года	261	88	349
На 31 декабря 2024 года	261	88	349
Накопленный износ			
На 31 декабря 2022 года	164	20	184
Износ за период	32	11	43
На 31 декабря 2023 года	196	31	227
Износ за период	33	11	44
На 31 декабря 2024 года	229	42	271
Балансовая стоимость			
На 31 декабря 2022 года	97	68	165
На 31 декабря 2023 года	65	57	122
На 31 декабря 2024 года	32	46	78

12. Прочие активы

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Краткосрочные авансы выданные	3 050	1 571
Краткосрочные расходы будущих периодов	330	211
Гарантийный взнос ТОО Восток Инвест Групп	456	-
Минус оценочный резерв по ожидаемые кредитные убытки	(9)	(9)
Итого	3 827	1 773



13. Выпущенные долговые ценные бумаги

13.05.24 года выпущены в обращение на АО «Казахстанская фондовая биржа» были размещены долговые ценные бумаги – купонные облигации без обеспечения второго выпуска ISIN-KZ2P00011166, число зарегистрированных облигаций 2 000 000 штук, номиналом 1 000 тенге, срок обращения 3 года, период погашения 13.05.24–27.05.27, с ежеквартальными выплатами купонных вознаграждений по фиксированной ставки 22%. Облигации первого выпуска код ISIN KZ2P00008378 были погашены в июле 2024 года.

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Номинальная стоимость	1 126 918	612 669
Начисленные процентные доходы	18 406	33 186
Итого	1 145 324	645 855

Ниже приведена информация об облигационном выпуске в тенге, который имеет листинг на КФБ, по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка вознаграждения	На 31 декабря 2024 года	На 31 декабря 2023 года
Облигации второго выпуска	2024 год	2027 год	22%	1 145 324	-
Облигации первого выпуска	2023 год	2024 год	25%	-	645 855
Итого				1 145 324	645 855

Сумма процентов, начисленных по данным облигациям в течении года с использованием ЭПС и отражённых в составе процентных расходов, составила 231 435 тыс. тенге (2023 год 74 147 тыс.тенге).

Сумма процентов, фактически выплаченных в течении года, составила 232 449 тыс. тенге.

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Сверка долга <i>тыс. тенге</i>	Кредиты
Сумма долга на 31.12.2022	31 300
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг	763 013
Обратный выкуп облигаций	(163 161)
Купон по выкупленным ценным бумагам	5 761
Премия от размещения облигаций	(22 944)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	612 669
Процентные расходы	74 147
Проценты уплаченные	(36 334)
Купон по выкупленным ценным бумагам	(5 761)
Доходы при выкупе ценных бумаг	(166)
Итого прочих изменений	33 186
Сумма долга на 31.12.2023	645 855
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг	1 392 363
Обратный выкуп облигаций	(860 908)
Купон по выкупленным ценным бумагам	13 766
Премия от размещения облигаций	(30 971)
Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности	1 126 918
Процентные расходы	231 435
Проценты уплаченные	(232 449)
Купон по выкупленным ценным бумагам	(13 767)
Итого прочих изменений	18 406
Сумма долга на 31.12.2024	1 145 324



14. Уставный капитал

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря		На 31 декабря	
	2024 года	Доля %	2023 года	Доля %
Колесниченко Иван Геннадьевич	67 000	33,5%	67 000	33,5%
Машанло Рахим Исхарович	67 000	33,5%	67 000	33,5%
Машанло Сергей Генадьевич	66 000	33,0%	66 000	33,0%
Итого	200 000	100%	200 000	100%

По состоянию на 31 декабря 2024 года уставный капитал полностью оплачен в сумме 200 000 тыс. тенге.

В соответствии с Проколом №4 от 29 июня 2023 года общего собрания участников Товарищества размер уставного капитала был увеличен на 50 000 тыс. тенге. В соответствии с Проколом №11 от 12 декабря 2023 года общего собрания участников Товарищества размер уставного капитала был увеличен на 50 000 тыс. тенге.

15. Процентный доход, рассчитанная с использованием эффективной ставки

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентный доход, рассчитанный с использованием метода эффективной процентной ставки:	475 426	300 146
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по кредитам клиентам	469 251	298 679
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по денежным средствам на счетах в краткосрочных депозитах	6 175	1 467
Прочие процентные доходы	2 990	2 463
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по кредитам клиентам, штрафы, пени	2 990	2 463

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Итого	478 416	302 609
--------------	----------------	----------------

16. Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Процентные расходы по облигациям	231 435	74 147
Процентные расходы по кредитным договорам	29 862	11 663
Итого	261 297	85 810

Расходы по вознаграждениям в 2024 году и 2023 году включают в себя вознаграждение по кредитным договорам АО «First Heartland Jusan Bank» по ставке 18.5% годовых и купонные вознаграждения по облигациям.

17. Чистый доход/расход от восстановления /создания резервов на возможные потери по финансовым активам

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Доходы от восстановления убытка от обесценения по нефинансовым активам	38 779	13 027
Расходы по формированию резервов (провизий) по предоставленным займам	(45 760)	(22 075)
Итого	(6 981)	(9 048)

18. Расходы по реализации

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Расходы на оплату труда	10 503	10 030
Расходы по аренде	7 166	2 642
Услуги по оценке	8 590	-
Прочие	1 559	1 701
Налоги и платежи, связанные с заработной платой	1 350	1 139
Итого	29 168	15 512



19. Административные расходы

<i>В тысячах тенге</i>	2024 год	2023 год
Расходы на оплату труда	46 430	25 532
Налоги и платежи, связанные с заработной платой	5 379	2 549
Расходы на содержание и выпуск ценных бумаг	3 977	1 573
Услуги по проведению аудита финансовой отчетности	3 000	1 680
Списание ОД	2 874	-
Услуги банка	2 634	1 285
Расходы на обслуживание программного обеспечения	1 198	520
Амортизация основных средств и нематериальных активов	985	510
Членские взносы	979	534
Услуги связи	652	150
Прочие услуги	471	167
Расходы на страхование	314	603
Сырье и материалы	116	32
Расходы по резерву на неиспользованные отпуска	-	3 682
Государственная пошлина	-	222
Штрафы, пени	-	30
Итого	69 009	39 069

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

20. Прочие доходы

В тысячах тенге	2024 год	2023 год
Процентные доходы, связанные с получением вознаграждений по выпущенным облигациям	30 971	22 944
Доходы от списания кредиторской задолженности	10	75
Доходы при выкупе ценных бумаг	-	166
Итого	30 981	23 185

21. Расходы по корпоративному подоходному налогу

В тысячах тенге	2024 год	2023 год
Расходы по текущему подоходному налогу	29 254	36 211
Расходы по отложенному подоходному налогу	168	(972)
Итого	29 422	35 239

Отличия, существующие между критериями признания активов и обязательств, отражённых в финансовой отчётности и для целей налогообложения, приводят к возникновению некоторых временных разниц. Налоговый эффект изменения этих временных разниц отражён по законодательно установленной ставке 20 %.

Отражённая в финансовой отчётности Товарищества прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2024 год	2023 год
Прибыль (Убыток) до налогообложения	142 942	176 355
Действующая ставка по подоходному налогу	20%	20%
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке	(29 590)	(36 211)
Изменение во временных разницах по ставке 20%	168	972
Итого расходы по подоходному налогу	(29 422)	(35 239)

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, применимому к доходу до подоходного налога по официальной ставке подоходного налога, с расходами по текущему подоходному налогу за годы, закончившиеся 31 декабря:

В тысячах тенге	2024 год	2023 год
Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу	142 942	176 355
Официальная ставка налога	20	20
Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке	28 588	35 271
Прочие расходы, не относимые на вычет	-	6
Расходы по корпоративному подоходному налогу	29 422	35 239
Эффективная ставка налога	19,4	19,9

Расчет временных разниц за периоды 2024г.:

Наименование статей	Бухгалтерская база		Налоговая база		Отложенный налог (20%)
				Разница	
Отложенный налог на 31.12.2023г.					703
Долгосрочные активы	6 298		4 653	1 645	329
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	9		-	(9)	(2)
Краткосрочные оценочные обязательства	4 312		-	(4 312)	(862)
Отложенный налог на 31.12.2024г.					535
Изменения во временных разницах - ОНА					(168)



Расчёт временных разниц за периоды 2023 г.:

Наименование статей	Бухгалтерская база	Налоговая база	Разница	Отложенный налог (20%)
Отложенный налог на 31.12.2022 г.				269
Долгосрочные активы	4 262	2 903	1 359	272
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	10	-	(10)	(2)
Налоги	259		(259)	(52)
Краткосрочные оценочные обязательства	4 606		(4 606)	(921)
Отложенный налог на 31.12.2023 г.				(703)
Изменения во временных разницах				(972)



22. Суммы и сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают Товарищества, в которых участнику, прямо принадлежит значительная доля или имеет контроль и существенное влияние.

Условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами осуществлены на условиях, согласованных между сторонами, которые необязательно были осуществлены по рыночным ставкам. Балансовые остатки на конец года не обеспечены, являются беспроцентными, и оплата по ним происходит денежными средствами. За год, закончившийся 31 декабря 2023 года, Товарищество не зафиксировало обесценения дебиторской задолженности связанных сторон, за исключением вопроса, обсуждаемого далее. Такая оценка проводится каждый отчётный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

Основные сальдо со связанными сторонами в 2024 и 2023 годах представлены следующим образом:

Наименование связанной стороны	Характер взаимоотношений
Колесниченко Иван Геннадьевич	Участник (доля 33,5%)
Машанло Рахим Исхарович	Участник (доля 33,5 %)
Машанло Сергей Геннадьевич	Участник (доля 33 %), ключевой управленческий персонал, займодаделец

По состоянию на 31 декабря 2024 года и 31 декабря 2023 года Товарищество не имело 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.

Вознаграждения ключевому руководящему персоналу

Вознаграждения ключевому руководящему персоналу, в 2024 году и в 2023 году, составляет 14 949 тыс. тенге и 13 759 тыс. тенге, соответственно включают заработную плату. Решение по выплате вознаграждений руководящему персоналу Товарищества принимает учредитель.

Прочие операции со связанными сторонами

В течении 2024 года была выплачена ключевому персоналу беспроцентная ссуда, на конец отчётного периода задолженность по ссуде составила 3 161 тыс. тенге, кредиты связанным сторонам в течении отчётного периода выданы по средней ставке 19,5% годовых.

Остатки по счетам по операциям со связанными сторонами составили:

Тыс. казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	Среднегодовая процентная ставка	31 декабря 2023 года	Среднегодовая процентная ставка
Активы	-	-	-	-
Кредиты клиентам	333 169	27,57%	195 336	30,8%
Ссуда работнику	3 161	0%	70 342	0%
Обязательства	-	-	-	-
Займы	-	-	-	-

Доходы по операциям со связанными сторонами составили

Тыс. казахстанских тенге	31 декабря 2024 года	Среднегодовая процентная ставка	31 декабря 2023 года	Среднегодовая процентная ставка
Процентные доходы связанные с получением вознаграждений по кредитам клиентам	15 517	27,57%	1 353	30,8%



23. Политические и экономические условия

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

24. Страхование

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

25. Юридические вопросы

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

Непредвиденные налоговые платежи

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров.

Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Товарищество считает, что она уплатило или начислило все применимые налоги. Политика Товарищества предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Товарищества считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

26. Управление рисками

Управление рисками лежит в основе деятельности Товарищества и является существенным элементом операционной деятельности Товарищества. Рыночный риск, включающий риск изменения процентных ставок, кредитный риск и риск ликвидности являются основными рисками, с которыми сталкивается Товарищество в процессе осуществления своей деятельности. Политика Товарищества по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Товарищество, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

Структура управления рисками

Общее собрание участников

Общее собрание участников определяет общий аппетит к риску, устанавливая Кредитную политику Товарищества и определяя бизнес-деятельность Товарищества.

Руководство Товарищества отвечает за управление активами и обязательствами Товарищества, а также общей финансовой структурой.

Системы оценки рисков и передачи информации о рисках

Кредитный, рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются руководством. Как внешние, так и внутренние факторы риска выявляются и управляются в рамках организационной структуры Товарищества.

Мониторинг и контроль рисков, главным образом, основывается на установленных Товариществом лимитах. Такие лимиты отражают стратегию ведения деятельности и рыночные условия, в которых функционирует Товарищество, а также уровень риска, который Товарищество готово принять.

Кроме этого, Товарищество контролирует и оценивает свою общую способность нести риски в отношении совокупной позиции по всем видам рисков и операций.

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

Кредитный риск

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

Целью управления кредитным риском является минимизация потерь Товарищества вследствие невыполнения заёмщиками своих обязательств, и максимизация доходности Товарищества с учётом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

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



	31.12.2024	31.12.2023
Кредиты клиентам	1 704 003	1 017 307
Денежные средства на текущих банковских счетах	7 022	5 635
Вклады размещенные	84 102	105 877
Эквиваленты денежных средств	274	89 548
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	281	431
Прочая дебиторская задолженность	3 161	70 342
Итого финансовые активы	1 798 843	1 289 140
<i>Денежные средства и депозит</i>		

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Товарищество 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.

Кредитный портфель

Товарищество использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Товарищества осуществляется руководством Товарищества.

В Товарищества учитывается диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заёмщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки.

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

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

Кредиты физическим и юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2024 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
	524 168	(6 683)	517 485



Кредиты физическим и юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	Валовая балансовая стоимость	Ожидаемые кредитные убытки	Процент ожидаемых кредитных убытков
Непросроченные	889 258	(1 078)	888 180
Со сроком просрочки до 30 дней	53 119	-	53 119
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	75 247	(10 199)	65 048
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	6 131	-	6 131
Со сроком просрочки свыше 90 дней	9 283	(4 454)	4 829
	1 033 038	(15 731)	1 017 307

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 Товарищества активов и возможных сроков их реализации без существенных потерь для Товарищества;
- 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.

ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

Координация деятельности по управлению ликвидностью осуществляется директором или его заместителем, путём контроля краткосрочной, среднесрочной и долгосрочной ликвидности. Регулирование риска ликвидности осуществляется путём 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 2024 года и на 31 декабря 2023 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 отчёте о финансовом положении, так как, они содержат анализ платежей по финансовым обязательствам, данные обязательства являются суммами остатка (включая платежи процентов), которые не учитываются в отчёте о финансовом положении по эффективной процентной ставке. Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчётные суммы не дисконтированных процентных платежей:

На 31 декабря 2024 года	До востребо вания	От 1 до 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Займы	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	57 199	1 145 324	1 202 523
Кредиторская задолженность	-	595	-	-	595
Итого не дисконтированных финансовых обязательств	-	595	57 199	1 145 324	1 203 118

На 31 декабря 2023 года	До востреб ования	От 1 до 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Займы	-	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	46 760	645 855	692 615
Кредиторская задолженность	-	602	-	-	602
Итого не дисконтированных финансовых обязательств	-	602	46 760	645 855	693 217

Учётные 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 неопределённость 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. Товарищество определяет справедливую стоимость всех прочих финансовых инструментов Товарищества с использованием прочих методов оценки. Тем не менее по причине существующих неопределённостей

и субъективности оценок справедливая стоимость не должна рассматриваться как стоимость, по которой может быть совершена немедленная реализация активов или исполнение обязательств. Предполагаемая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

Иерархия оценок справедливой стоимости

Товарищество 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.

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.

На 31 декабря 2024 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	91 398	-	91 398
Кредиты клиентам	-	-	1 704 003	1 704 003
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается	-	-	-	-
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 145 324	-	1 145 324
На 31 декабря 2023 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается	-	-	-	-
Денежные средства и их эквиваленты	-	201 060	-	201 060
Кредиты клиентам	-	-	1 017 307	1 017 307
Обязательства, справедливая стоимость	-	-	-	-



которых раскрывается

Выпущенные долговые ценные бумаги	-	645 855	-	645 855
-----------------------------------	---	---------	---	---------

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 отчётности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчёте 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 трёх 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 отчётную 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 отчётного периода не было перемещения финансовых активов и обязательств между уровнями.

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных не дисконтированных обязательствах Товарищества по погашению раскрыта в примечаниях

<i>В тысячах тенге</i>	В течении одного года	Более одного года	31 декабря 2024 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	91 398	-	91 398
Кредиты клиентам	1 579	1 702 424	1 704 003
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	281	-	281
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	3 161	-	3 161
Основные средства	-	6 220	6 220
Нематериальные активы	-	78	78
Запасы	209	-	209
Текущие налоговые активы	1 284	-	1 284
Отложенные налоговые активы	-	535	535
Прочие активы	3 827	-	3 827
Итого активов	101 739	1 709 257	1 810 996
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	18 406	1 126 918	1 145 324
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	595	-	595
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	28 328	-	28 328
Краткосрочные оценочные обязательства	4 312	-	4 312
Прочие обязательства	24 559	-	24 559
Итого обязательств	76 200	1 126 918	1 203 118
Четко позиция	25 539	582 339	607 878



ТОО «МФО «Капиталинвест»
показатели выражены в тыс. тенге

<i>В тысячах тенге</i>	В течении одного года	Более одного года	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	201 060	-	201 060
Кредиты клиентам	156 737	860570	1 017 307
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещённым вкладам	431	-	431
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	70 342	-	70 342
Основные средства		4 140	4 140
Нематериальные активы		122	122
Запасы	205	-	205
Текущие налоговые активы	1 492	-	1 492
Отложенные налоговые активы		703	703
Прочие активы	1 773	-	1 773
Итого активов	432 040	865 535	1 297 575
	432 040		
Обязательства			
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	645 855	645 855
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	602	-	602
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	36 260	-	36 260
Краткосрочные оценочные обязательства	4 606	-	4 606
Прочие обязательства	5 894	-	5 894
Итого обязательств	47 362	645 855	693 217
Нетто позиция	384 678	219 680	604 358



Процентный риск

Деятельность Товарищества подвержена процентному риску в следствии роста конкуренции снижения процентных ставок ,в следствии ужесточения деятельности регулирующего органа, что возможно приведёт к снижению процентной маржи микрокредитования .Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости финансового инструмента вследствие изменения рыночных процентных ставок. Товарищество подвержена влиянию колебаний, преобладающих рыночных процентных ставок на её финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут увеличивать уровень процентной маржи, однако могут и снижать его либо, в случае неожиданного изменения ставок вознаграждения, приводить к возникновению убытков.

Рыночный риск

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

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

Руководство несёт ответственность за управление рыночным риском.

Оценка обесценения

Товарищество рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономического фактора, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или

её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующее:

Вероятность дефолта (PD)

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

Величина, подверженная риску дефолта (EAD)

Величина, подверженная риску дефолта, представляет собой расчётную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учётом ожидаемых изменений этой величины после отчётной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

Уровень потерь при дефолте (LGD)

Уровень потерь при дефолте представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определённый момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD. Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания, в противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Уровень потерь при дефолте (LGD) (продолжение)

Товарищество разработало методику для осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путём учёта изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Товарищество объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

Этап 1 При первоначальном признании кредита Товарищество признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2 и/или 3.

Этап 2 Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Товарищество признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

Этап 3 Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными, Товарищество признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. ПСКО Приобретённые или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. В течение 2024 и 2023 годов и по состоянию на 31 декабря 2024 и 2023 годов у Товарищества отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

Определение дефолта и выздоровления

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

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

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

Операционный риск

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

27. Достаточность капитала

Товарищество осуществляет активное управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих его деятельности. Достаточность капитала Товарищества контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Национальным Банком Республики Казахстан (далее НБРК) при осуществлении надзора за деятельностью Товарищества. Согласно требованиям НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. В течение 2024 года, а также в течение 2023 года Товарищество соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

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

Тыс. тенге	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Итого собственный капитал	607 878	604 358
Итого активов	1 810 996	1 297 575
Норматив достаточности капитала 1 уровня	0,34	0,47



Также задачей руководства Товарищества в отношении управления капиталом является обеспечение непрерывности деятельности и максимизация прибыли участников посредством поддержания оптимального соотношения собственных и заёмных средств, а также качество кредитного портфеля. Отношение капитала к чистому долгу Товарищества рассчитывался следующим образом:

Тыс. тенге	31 декабря 2024	31 декабря 2023
Итого собственный капитал	607 878	604 358
Совокупные обязательства	1 203 118	693 217
	1,98	1,147

