

**ТОО «МФО «Капиталинвест»»**

**Финансовая отчетность в соответствии с Международными стандартами  
финансовой отчетности и  
Аудиторское заключение независимого аудитора  
на 31 декабря 2023 года**

## Содержание

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.....	6
Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года.....	7
Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.....	8
Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года.....	9
1. Информация о Товариществе.....	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности.....	10
3. Основные положения учетной политики.....	12
4. Новые стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу.....	18
5. Оценка справедливой стоимости.....	19
6. Существенные учётные суждения и оценки.....	20
7. Процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной ставки.....	21
8. Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки.....	22
9. Чистый доход/расход от восстановления /создания резервов на возможные потери по финансовым активам.....	22
10. Расходы по реализации.....	22
11. Административные расходы.....	22
12. Прочие доходы.....	23
13. Расходы по корпоративному подоходному налогу.....	23
14. Денежные средства и их эквиваленты.....	23
15. Кредиты клиентам.....	24
16. Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам.....	28
17. Прочая краткосрочная дебиторская задолженность.....	28
18. Основные средства.....	28
19. Нематериальные активы.....	29
20. Запасы.....	29
21. Текущие налоговые активы.....	29
13. Отложенные налоговые активы.....	29
22. Прочие активы.....	30
23. Средства кредитных организаций.....	30
24. Выпущенные долговые ценные бумаги.....	31
25. Краткосрочная кредиторская задолженность.....	32
26. Краткосрочные оценочные обязательства.....	32
27. Прочие обязательства.....	33
28. Уставный капитал.....	33
29. Суммы и сделки со связанными сторонами.....	33
30. Политические и экономические условия.....	34
31. Страхование.....	34
32. Юридические вопросы.....	34
33. Управление рисками.....	35
34. Достаточность капитала.....	43
35. События после отчетной даты.....	44

**ПОДТВЕРЖДЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2023года.**

Руководство отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение ТОО «МФО «Капиталинвест»» (далее - Товарищество) по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения капитала за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее- МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- Обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- Представление информации, в т.ч. данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается, недостаточно для понимания пользователями отчетности 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 несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и поддержание эффективной и надежной системы внутреннего контроля во всех подразделениях Товарищества;
- Ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Товарищества, а также предоставить на любую дату достаточной точности о финансовом положении Товарищества и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- Ведение бухгалтерского учета 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 отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2023 года, была утверждена Руководством Товарищества 07 марта 2024 года.

**От имени Руководства Товарищества:**

**Директор**

07 марта 2024 года

*Директор*  
*Т. Буя*



*Машаки С.Т.*  
*Семенова С.Т.*

ТОО Аудит-Мечта  
г. Костанай  
ул. Улица Павлова д.61 вл1  
e-mail: [500725am@gmail.com](mailto:500725am@gmail.com)

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

**Мнение аудитора**

Мы провели аудит финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «МФО «Капиталинвест» (Товарищество), состоящей из Отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, Отчета о прибыли и убытке и прочем совокупном доходе, Отчета о движении денежных средств, Отчета об изменениях в капитале по состоянию на 31 декабря 2023 года, также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах финансовое положение Товарищества по состоянию на 31 декабря 2023 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности.

**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 отчетности*» 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.

<b>Ключевой вопрос аудита</b>	<b>Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита</b>
-------------------------------	--------------------------------------------------------------------------------

**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 Товарищесваи к оценке резерва под ожидаемые кредитные убытки, представлены в Примечании 7 «Кредиты клиентам» и Примечании 22 «Управление рисками» к финансовой отчетности.

использованных Товарищесвом 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 Товарищесвом 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 отчетность**

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

При подготовке настоящей финансовой отчетности руководство несет 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 учета, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать организацию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности**

Наша цель состоит в том, чтобы получить разумную уверенность в том, что финансовая отчетность 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, проведенный 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 отчетности.

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 отчетности 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 учетной 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 учета, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывода о том, имеется ли существенная неопределенность 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 неопределенности, мы должны обратить внимание в нашем аудиторском заключении на соответствующую раскрываемую в финансовой отчетности 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 отчетности, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также оценки того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее 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 объеме 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  
07 марта 2024 года

Отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,  
закончившийся 31 декабря 2023 года

В тысячах тенге	Прим.	2023 год	2022 год
<b>Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки</b>	<b>7</b>	<b>302 609</b>	<b>138 549</b>
Процентные доходы связанные с получением вознаграждений по размещенным депозитам		1 467	802
Процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной процентной ставки		298 679	136 118
Прочие процентные доходы		2 463	1 629
<b>Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки</b>	<b>8</b>	<b>(85 810)</b>	<b>(9 773)</b>
Процентные расходы		(85 810)	(9 773)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>216 799</b>	<b>128 776</b>
Чистый доход/расход от восстановления /создания резервов на возможные потери по финансовым активам	9	(9 048)	12 661
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>		<b>207 751</b>	<b>141 437</b>
Расходы по реализации продукции и оказанию услуг	10	(15 512)	(8 729)
Административные расходы	11	(39 069)	(16 455)
Прочие доходы	12	23 185	136
<b>Прибыль (убыток) до налогообложения</b>		<b>176 355</b>	<b>116 248</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	13	(35 239)	(23 544)
<b>Прибыль (убыток) за год</b>		<b>141 116</b>	<b>92 845</b>
<b>Общий совокупный доход за отчетный период</b>		<b>141 116</b>	<b>92 845</b>

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

Директор

Мапанло С.Г.  
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер

Сокова И.Г.  
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)



Примечания на страницах 10-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

Отчет о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года

В тысячах тенге

Активы	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные средства и их эквиваленты	14	201 060	36 086
Кредиты клиентам	15	1 017 307	517 485
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам		431	114
Прочая краткосрочная дебиторская задолженность	16	70 342	-
Основные средства	17	4 140	1 191
Нематериальные активы	18	122	165
Запасы		205	51
Текущие налоговые активы		1 492	856
Отложенные налоговые активы		703	
Прочие активы	19	1 773	1 580
<b>Итого активов</b>		<b>1 297 575</b>	<b>557 528</b>
<b>Обязательства</b>			
Займы	20	-	137 387
Выпущенные долговые ценные бумаги	21	645 855	31 300
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч. обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет		602	176
		36 260	23 271
Краткосрочные оценочные обязательства		4 606	924
Прочие обязательства		5 894	959
Отложенные налоговые обязательства		-	269
<b>Итого обязательств</b>		<b>693 217</b>	<b>194 286</b>
<b>Собственный капитал</b>			
Уставный капитал	22	200 000	100 000
Нераспределенная прибыль		404 358	263 242
<b>Итого собственный капитал</b>		<b>604 358</b>	<b>363 242</b>
<b>Итого собственный капитал и обязательства</b>		<b>1 297 575</b>	<b>557 528</b>

Директор

Машанло С.Г.  
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

Главный бухгалтер

Сокова И.Г.  
(фамилия, имя, отчество)

(подпись)

М.П.



Примечания на страницах 10-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.



Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

Наименование показателей	За 2023 год	За 2022 год
<b>I. Движение денежных средств от операционной деятельности</b>		
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>1 178 816</b>	<b>704 595</b>
в том числе:		
поступления от погашения кредитов предоставленных клиентам	843 953	564 638
авансы, полученные от покупателей, заказчиков	4 600	-
проценты полученные по кредитам клиентов и прочие вознаграждения	284 750	139 698
прочие поступления	45 513	259
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>1 574 403</b>	<b>851 167</b>
в том числе:		
платежи поставщикам за товары и услуги	10 910	8 430
представление кредитов клиентам	1 406 853	800 913
выплаты по оплате труда	29 242	12 584
выплата вознаграждения	48 439	8 032
подходный налог и другие платежи в бюджет	29 040	20 619
выдача авансов поставщикам	399	589
прочие выплаты	49 520	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от операционной деятельности</b>	<b>(395 587)</b>	<b>(146 572)</b>
<b>II. Движение денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>3 415</b>	<b>-</b>
в том числе:		
приобретение основных средств	3 415	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от инвестиционной деятельности</b>	<b>(3 415)</b>	<b>-</b>
<b>III. Движение денежных средств от финансовой деятельности</b>		
<b>1. Поступление денежных средств, всего</b>	<b>1 310 213</b>	<b>343 195</b>
в том числе:		
Пополнение уставного капитала	-	-
получение займов	100 000	-
поступления от выпуска долговых ценных бумаг	447 200	313 195
	763 013	30 000
<b>2. Выбытие денежных средств, всего</b>	<b>746 237</b>	<b>179 047</b>
в том числе:		
погашение займов	-	-
выплата вознаграждения (купона)	583 076	179 047
обратный выкуп облигаций	-	-
	163 161	-
<b>3. Чистая сумма денежных средств от финансовой деятельности</b>	<b>563 976</b>	<b>164 148</b>
4. Влияние обменных курсов валют к тенге	-	-
5. Влияние изменения балансовой стоимости денежных средств и их эквивалентов	-	-
<b>6. Увеличение +/- уменьшение денежных средств</b>	<b>164 974</b>	<b>17 576</b>
<b>7. Денежные средства и их эквиваленты на начало</b>	<b>36 086</b>	<b>18 510</b>
<b>8. Денежные средства и их эквиваленты на конец</b>	<b>201 060</b>	<b>36 086</b>

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)




Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2023 года

В тысячах тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 31 декабря 2021 года	100 000	170 397	270 397
Чистая прибыль за год	-	92 845	92 845
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

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

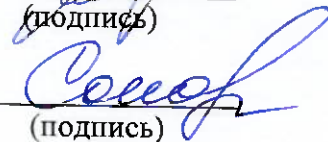
Директор

Машанло С.Г.  
(фамилия, имя, отчество)

  
(подпись)

Главный бухгалтер

Сокова И.Г.  
(фамилия, имя, отчество)

  
(подпись)

М.П.



Примечания на страницах 10-43 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 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 расчетного показателя, установленного на соответствующий финансовый год законом о республиканском бюджете, сроком от 1 до 84 месяцев. Размер годовой эффективной ставки вознаграждения по микрокредитам не превышает предельный размер, определенный нормативным правовым актом уполномоченного органа. Микрокредиты физическим лицам выдаются на базе кредитного скоринга, преимущественно под залоговое обеспечение.

Органами управления Товарищества являются:

В соответствии с Уставом органами Товарищества являются:

Высший орган – Общее собрание участников;

Исполнительный орган – директор.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2023 года участниками Товарищества являются:

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



Прилагаемая финансовая отчетность была утверждена к выпуску руководством 07 марта 2024 года.

**2. Основа подготовки финансовой отчетности**

**Общая часть**

**Заявление о соответствии**

Финансовая отчетность Товарищества подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (Совет по МСФО).

Финансовая отчетность, 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 отчетность подготовлена на основе первоначальной стоимости, за исключением, активов, оцененных по справедливой .

**Валюта представления отчетности и функциональная валюта**

Товарищество ведет учет в казахстанских денежных единицах (тенге), в соответствии с действующим законодательством Республики Казахстан. Настоящая финансовая отчетность 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 отчетность 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 2023 году инфляция в Казахстане составила 9,8%. В связи с ростом геополитической напряженности в 2023 году, наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках. Нацбанк в 2023 году трижды понижал базовую ставку, в результате она снизилась с 16,75% до 15,75% 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 неопределенность, включая последствия конфликта в Украине влияют на допущения и неопределенность оценок, связанных с оценкой активов и обязательств.

#### **Использование расчетных оценок и профессиональных суждений**

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

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

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в финансовой отчетности, 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 отчетности. Данная финансовая отчетность не отражает какие-либо корректировки, которые могли бы потребоваться, если бы Товарищество не смогло придерживаться принципа непрерывной деятельности.

### 3. Основные положения учетной 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 счет 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 учетной политики, продолжение

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

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

- процентные доходы, рассчитанные с использованием метода эффективной 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 учетное 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 объединенными 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**

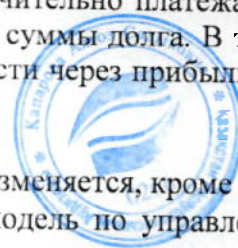
Классификация финансовых активов после первоначального признания не изменяется, кроме как в периоде, следующим за тем, как Товарищество изменяет свою бизнес-модель по управлению финансовыми активами.

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 передает права на получение потоков денежных средств от этого актива в результате



сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Товарищество ни передает, ни сохраняет практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, и не сохраняет контроль над данным финансовым активом.

#### **Финансовые обязательства**

Финансовое обязательство прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если обязательство погашено, аннулировано, или срок его действия истек. При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка

#### **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 заемщик 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 отражаются в составе прибыли убытка, если содержание различия не относится к операции с капиталом и собственником. выполнять Товарищество

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 пересчет валовой балансовой стоимости будем дисконтирования модифицированных денежных потоков договору по первоначальной эффективной ставки (или по эффективности процентной ставке, скорректированной с учётом кредитного риска для приобретённых или созданных кредитной-обесцененных финансовых активов) и признает прибыль или убыток от модификации в составе прибыли или убытка.

#### **Обесценение финансовых активов**

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

Товарищество группирует кредиты, выданные клиентам следующим образом:

Товарищество при оценке микрокредитов на предмет обесценения использует модель "Трех 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 29 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 приведенной стоимостью расчетных будущих денежных потоков, дисконтированных с использованием первоначальной эффективной процентной ставки по активу по предоставленному микрокредиту.

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

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

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

В случае превышения валовой балансовой стоимости по выданному займу на дату оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 5 процентов от активов Товарищества, согласно данным Финансовой отчетности 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 расчет резерва под ожидаемые кредитные убытки на индивидуальной основе.

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



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

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

#### **Взаимозачёт финансовых активов**

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

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

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

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

##### **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.

##### **Заемные средства**

Заёмные средства включают в себя безпроцентную 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 гудвила, 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 срока 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 отчетность**

Руководство Товарищества определило микрофинансирование как единственный отчетный сегмент, и информация, предоставляемая руководству, принимающему операционные решения, основана на финансовой отчетности, 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 надежно оценена. Для признания выручки в финансовой отчетности 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 отчетность. В настоящей Финансовой отчетности связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или осуществлять значительное влияние на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

#### **События после отчетного периода**

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

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

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчётности Товарищества. Товарищество намерено применить эти стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, с даты их вступления в силу.

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

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

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к сделкам по продаже с обратной арендой, заключённым после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

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

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

В январе 2020 года и октябре 2022 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69–76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;

право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчётного периода;

на классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит своё право отсрочить урегулирование обязательства;

условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

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

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Товарищество анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

Поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7 – «Соглашения о финансировании поставщиков»

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

Поправки вступят в силу для годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта. Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на финансовую отчётность Товарищества.

## 5. Оценка справедливой стоимости

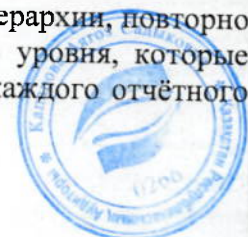
Товарищество оценивает финансовые инструменты, отражаемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена при передаче обязательства в рамках сделки, совершаемой в ее обычном порядке между участниками рынка, на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передаче обязательства происходит:

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

У Товарищества должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом. Товарищество использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

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



## 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, отраженные в финансовой отчетности:

### Допущения и неопределённость оценок

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

*Ключевые допущения и суждения при оценке ожидаемых кредитных убытков раскрыты в Примечании №15*

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

**7. Процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной ставки**

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
<b>Процентный доход, рассчитанный с использованием метода</b>	<b>300 146</b>	<b>136 920</b>

**эффективной процентной ставки:**

Процентные доходы связанные с получением вознаграждений по кредитам клиентам	298 679	136 118
Процентные доходы связанные с получением вознаграждений по денежным средствам на счетах в краткосрочных депозитах	1 467	802
<b>Прочие процентные доходы</b>	<b>2 463</b>	<b>1 629</b>
Процентные доходы связанные с получением вознаграждений по кредитам клиентам, штрафы, пени	2 463	1 629
<b>Итого</b>	<b>302 609</b>	<b>138 549</b>

**8. Процентные расходы, рассчитанные с использованием эффективной ставки**

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
Процентные расходы по облигациям	74 147	2 800
Процентные расходы по кредитным договорам	11 663	6 973
<b>Итого</b>	<b>85 810</b>	<b>9 773</b>

Расходы по вознаграждениям в 2023 году и 2022 году включают в себя вознаграждение по кредитным договорам АО «First Heartland Jusan Bank» по ставке 18.5% годовых и купонные вознаграждения по облигациям.

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

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
Доходы от восстановления убытка от обесценения по нефинансовым активам	13 027	16 788
Расходы по формированию резервов (провизий) по предоставленным займам	(22 075)	(4 127)
<b>Итого</b>	<b>(9 048)</b>	<b>12 661</b>

**10. Расходы по реализации**

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
Расходы на оплату труда	10 030	4 567
Расходы по аренде	2 642	2 380
Прочие	1 701	1 265
Налоги и платежи связанные с заработной платой	1 139	517
<b>Итого</b>	<b>15 512</b>	<b>8 729</b>



**11. Административные расходы**

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
Расходы на оплату труда	25 532	10 866
Расходы по резерву на неиспользованные отпуска	3 682	-
Налоги и платежи связанные с заработной платой	2 549	1 170
Услуги по проведению аудита финансовой отчетности	1 680	2 000
Расходы на содержание и выпуск ценных бумаг	1 573	-
Услуги банка	1 285	572
Расходы на страхование	603	-
Членские взносы	534	525
Расходы на обслуживание программного обеспечения	520	-
Амортизация основных средств и нематериальных активов	510	461
Государственная пошлина	222	-
Прочие услуги	167	861

Услуги связи	150	-
Сырье и материалы	32	-
Штрафы, пени	30	-
<b>Итого</b>	<b>39 069</b>	<b>16 455</b>

**12. Прочие доходы**

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
Процентные доходы связанные с получением вознаграждений по выпущенным облигациям	22 944	-
Доходы при выкупе ценных бумаг	166	-
Доходы от списания кредиторской задолженности	75	136
<b>Итого</b>	<b>23 185</b>	<b>136</b>

**13. Расходы по корпоративному подоходному налогу**

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
Расходы по текущему подоходному налогу	36 211	23 392
Расходы по отложенному подоходному налогу	(972)	152
<b>Итого</b>	<b>35 239</b>	<b>23 544</b>

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

Отраженная в финансовой отчетности Товарищества прибыль до налогообложения соотносится с суммой налога на прибыль следующим образом:

	2023 год	2022 год
Прибыль (Убыток) до налогообложения	176 355	116 389
Действующая ставка по подоходному налогу	20%	20%
Теоретический расход по подоходному налогу по действующей ставке	(36 211)	(23 392)
Изменение во временных разницах по ставке 20%	972	(152)
<b>Итого расходы по подоходному налогу</b>	<b>(35 239)</b>	<b>(23 544)</b>

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:

<i>В тысячах тенге</i>	2023 год	2022 год
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>176 355</b>	<b>116 389</b>
Официальная ставка налога	20	20
<b>Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке</b>	<b>35 271</b>	<b>23 278</b>
Прочие расходы, не относимые на вычет	6	(53)
Расходы по корпоративному подоходному налогу	35 239	23 544
Эффективная ставка налога	19,9	20,2

Товарищество производит расчеты по налогу на прибыль на основе данных налогового учета, осуществляемого в соответствии с налоговым законодательством РК, требования которого по учету доходов и расходов отличаются от требований МСФО.

На основе временных разниц по признанию расходов в бухгалтерском и налоговом учете за год, завершившийся 31 декабря 2023 года рассчитаны отложенные налоговые активы в сумме 972 тыс. тенге и на 31 декабря 2022 года – отложенные налоговые обязательства в сумме 269 тыс. тенге.



Расчет временных разниц за периоды 2022 г.:

Наименование статей	Бухгалтерская база	Налоговая база	Разница	Отложенный налог (20%)
<b>Отложенный налог на 31.12.2021 г.</b>				<b>117</b>
Долгосрочные активы	1 356	-	1 356	271
Резерв по обесценению дебиторской задолженности	10	-	(10)	(2)
<b>Отложенный налог на 31.12.2022 г.</b>				<b>269</b>
<b>Изменения во временных разницах</b>				<b>152</b>

Расчет временных разниц за периоды 2023 г.:

Наименование статей	Бухгалтерская база	Налоговая база	Разница	Отложенный налог (20%)
<b>Отложенный налог на 31.12.2022 г.</b>				<b>269</b>
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)
<b>Отложенный налог на 31.12.2023 г.</b>				<b>(703)</b>
<b>Изменения во временных разницах</b>				<b>(972)</b>

14. Денежные средства и их эквиваленты

В тысячах тенге

	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Денежные средства на краткосрочных депозитах	105 877	33 863
Денежные средства на счетах АО "Центральный депозитарий ценных бумаг"	89 548	-
Денежные средства на текущих банковских счетах в тенге	5 635	2 223
<b>Итого</b>	<b>201 060</b>	<b>36 086</b>

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

Товарищество отражает остатки денежных средств и их эквивалентов без учета оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов, поскольку эти остатки размещены в банках второго уровня Республики Казахстан, имеющих стабильный и позитивные рейтинги международных рейтинговых агентств и сумма такого оценочного резерва является 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 2023 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.



## 15. Кредиты клиентам

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Долгосрочные займы, предоставленные клиентам	860 974	471 336
Краткосрочные займы, предоставленные клиентам	138 765	33 761
Долгосрочные вознаграждения к получению	15 060	4 521
Просроченные доходы в виде вознаграждения	9 287	6 389
Просроченная задолженность клиентов по предоставленным займам	5 885	6 292
Начисленные доходы в виде вознаграждения по займам, предоставленным клиентам	2 800	1 380
Задолженность по претензиям	267	489
Резервы (провизии) на покрытие убытков по займам, предоставленным клиентам	(15 731)	(6 683)
<b>Итого</b>	<b>1 017 307</b>	<b>517 485</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов, кредиты клиентам, в основном, представлены кредитами, выданными физическим лицам.

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

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
<b>Всего кредитов клиентам, до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>942 378</b>	<b>81 377</b>	<b>9 283</b>	<b>1 033 038</b>
Резервы под ожидаемые кредитные убытки	(1 078)	(10 199)	(4 454)	(15 731)
<b>Всего кредитов клиентам, за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>941 300</b>	<b>71 178</b>	<b>4 829</b>	<b>1 017 307</b>

	Кредиты клиентам, до вычета резерва под ОКУ	Резервы под ожидаемые кредитные убытки	Кредиты после вычета резерва под ОКУ	Отношение резерва под ОКУ к сумме кредитов до вычета ОКУ
Непросроченные	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%
<b>Резервы под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>1 033 038</b>	<b>(15 731)</b>	<b>1 017 307</b>	<b>1,5%</b>

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

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

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



**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 2023 года:

	Корзина 1	Корзина 2	Корзина 3	Итого
Валовая балансовая стоимость по состоянию на 1 января 2023 года	483 438	2 121	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	-	(1 532)	1 532	-
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)	(8 945)
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>942 378</b>	<b>81 377</b>	<b>9 283</b>	<b>1 033 038</b>

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

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

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

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

**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 оцененной стоимости залогового обеспечения в случае продажи;

Задержка от 12 до 36-ти месяцев при получении поступлений от реализации обеспечения;

Уровень PD по кредитам, отнесенным к Корзине 1 по учёту кредитного качества, составил от 1%- 7%, отнесенным к Корзине 2 по учёту кредитного качества, составил от 37%-50%, в зависимости от уровня просрочки по данным кредитам;

Уровень LGD по кредитам, отнесенным к 1 и 2 стадии, составил от нуля до 95%;

Понижающий коэффициент в размере 3 процентов на расходы на содержание и реализацию обеспечения.

Изменения вышеприведенных 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 приведенные таблицы исключают стоимость избыточного обеспечения.

31 декабря 2023 года

	Балансовая стоимость кредитов, выданных клиентам	Справедливая стоимость обеспечения – оцененного по состоянию на дату выдачи кредита
<b>Корзина 1</b>		
Недвижимость	830 081	783 603
Транспортные средства	112 297	92 502
Без обеспечения	-	-
<b>Итого кредитов 1 корзины</b>	<b>942 378</b>	<b>876 105</b>
<b>Корзина 2</b>		
Недвижимость	70 605	62 148
Транспортные средства	10 772	9 030
<b>Итого кредитов 2 корзины</b>	<b>81 377</b>	<b>71 178</b>
<b>Корзина 3</b>		
Недвижимость	9 283	4 829
<b>Итого кредитов 3 корзины</b>	<b>9 283</b>	<b>4 829</b>
<b>Итого кредитов клиентам</b>	<b>1 033 038</b>	<b>952 112</b>

31 декабря 2022 года

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

**Существенная подверженность кредитному риску**

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Товарищества имеется пять заёмщиков, балансовая стоимость кредитов за вычетом резерва под обесценение которой составляет более 10% от капитала на отчётную дату, на общую сумму 313 714 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: три заемщика на общую сумму 179 233 тысячи тенге).

**Сроки погашения кредитов**

Сроки погашения кредитов, составляющих кредитный портфель, по состоянию на отчетную дату представлены в Примечании 27, и представляют собой периоды времени от отчетной даты до дат погашения по кредитным договорам.

**16. Прочая краткосрочная дебиторская задолженность**

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Краткосрочная беспроцентная ссуда работнику	70 342	-
<b>Итого</b>	<b>70 342</b>	<b>-</b>

**17. Основные средства**

	Прочее	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>		
На 31 декабря 2021 года	2 247	2 247
На 31 декабря 2022 года	2 247	2 247
Приобретение	3 415	3 415
На 31 декабря 2023 года	5 662	5 662
<i>Накопленный износ</i>		
На 31 декабря 2021 года	641	641
Износ за период	415	415
На 31 декабря 2022 года	1 056	1 056
Износ за период	466	466
На 31 декабря 2023 года	1 522	1 522
<i>Балансовая стоимость</i>		
На 31 декабря 2021 года	1 606	1 606
На 31 декабря 2022 года	1 191	1 191
На 31 декабря 2023 года	4 140	4 140

**18. Нематериальные активы**

	Программное обеспечение	Лицензии	Всего
<i>Первоначальная стоимость</i>			
На 31 декабря 2021 года	261	88	349
На 31 декабря 2022 года	261	88	349
На 31 декабря 2023 года	261	88	261
<i>Накопленный износ</i>			
На 31 декабря 2021 года	128	9	137
Износ за период	36	11	47
На 31 декабря 2022 года	164	20	184
Износ за период	32	11	43

На 31 декабря 2023 года	196	31	227
<i>Балансовая стоимость</i>			
На 31 декабря 2021 года	133	79	212
На 31 декабря 2022 года	97	68	165
На 31 декабря 2023 года	65	57	122

## 19. Прочие активы

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Краткосрочные авансы выданные	1 571	1 172
Краткосрочные расходы будущих периодов	211	418
Минус оценочный резерв по ожидаемые кредитные убытки	(9)	(10)
<b>Итого</b>	<b>1 773</b>	<b>1 580</b>

## 20. Займы

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Валюта	Ставка вознагражден ия	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
<b>АО "First Heartland Jusan Bank"</b>				
Кредитный договор №МК051-2022/10 от 09.11.2022	KZT	15,5-18,5%	-	27 734
Кредитный договор №МК051-2022/11 от 21.11.2022	KZT	15,5-18,5%	-	14 745
Кредитный договор №МК051-2022/5 от 10.02.2022	KZT	15,5-18,5%	-	5 032
Кредитный договор №МК051-2022/8 от 27.08.2022	KZT	15,5-18,5%	-	16 702
Кредитный договор №МК051-2022/9 от 06.09.2022	KZT	15,5-18,5%	-	18 789
<b>Машанло С.Г</b>	-	-	-	<b>54 385</b>
дог займа № 59 от 27.12.2022	-	-	-	14 385
дог займа № 60 от 28.12.2022	-	-	-	40 000
<b>Всего</b>	-	-	-	<b>137 387</b>



## Сверка долга

*тыс. тенге*

	<i>Кредиты</i>
<b>Сумма долга на 31.12.2021</b>	<b>2 798</b>
Поступление от кредитов	313 195
Погашение кредитов	179 047
Прочие	441
Начисленные вознаграждения( справочно)	6 973
Выплаченные вознаграждения( справочно)	6 532
<b>Сумма долга на 31.12.2022</b>	<b>137 387</b>
Поступление от кредитов	447 200
Погашение кредитов	583 076
Прочие	(1 511)
Начисленные вознаграждения( справочно)	11 675
Выплаченные вознаграждения(справочно)	12 106
<b>Сумма долга на 31.12.2023</b>	<b>-</b>

## 21. Выпущенные долговые ценные бумаги

Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка произведена государственная регистрация первого выпуска облигаций Компании в размере 1,000,000 (один миллион) купонных облигаций без обеспечения, которым присвоен международный идентификационный номер (код ISIN) KZ2P00008378. Номинальная стоимость одной облигации 1,000 (одна тысяча) тенге, (Свидетельство о государственной регистрации выпуска негосударственных облигаций номер: KZ31VN00000934 от 28 декабря 2021 года). По состоянию на 31 декабря 2023 года Товарищество разместило облигации номинальной стоимостью 612 669 тысяч тенге.

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Номинальная стоимость	612 669	30 000
Начисленные процентные доходы	33 186	1 300
<b>Итого</b>	<b>645 855</b>	<b>31 300</b>

Ниже приведена информация об облигационном выпуске в тенге, который имеет листинг на КФБ, по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов

<i>В тысячах казахстанских тенге</i>	Дата выпуска	Срок погашения	Ставка вознаграждения	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Облигации первого выпуска	2023 год	2024 год	25%	645 855	31 300
<b>Итого</b>				<b>645 855</b>	<b>31 300</b>

Сумма процентов, начисленных по данным облигациям в течении года с использованием ЭПС и отраженных в составе процентных расходов, составила 74 147 тыс. тенге (2022 год 2 800 тыс.тенге). Сумма процентов, фактически выплаченных в течении года, составила 36 333 тыс. тенге.

**Сверка долга**  
*тыс. тенге*

	<i>Кредиты</i>
<b>Сумма долга на 31.12.2021</b>	-
Поступление от выпуска долговых ценных бумаг	30 000
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>30 000</b>
Процентные расходы	2 800
Проценты уплаченные	(1 500)
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>1 300</b>
<b>Сумма долга на 31.12.2022</b>	<b>31 300</b>
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)
<b>Итого изменений в связи с денежными потоками от финансовой деятельности</b>	<b>612 669</b>
Процентные расходы	74 147
Проценты уплаченные	(36 334)
Купон по выкупленным ценным бумагам	(5 761)
Доходы при выкупе ценных бумаг	(166)
<b>Итого прочих изменений</b>	<b>33 186</b>
<b>Сумма долга на 31.12.2023</b>	<b>645 855</b>





**22. Уставный капитал**

В тысячах тенге	На 31 декабря		На 31 декабря	
	2023 года	Доля %	2022 года	Доля %
Колесниченко Иван Геннадьевич	67 000	33,5%	33 500	33,5%
Машанло Рахим Исхарович	67 000	33,5%	33 500	33,5%
Машанло Сергей Геннадьевич	66 000	33,0%	33 000	33,0%
<b>Итого</b>	<b>200 000</b>	<b>100%</b>	<b>100 000</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года уставный капитал полностью оплачен в сумме 200 000 тыс. тенге.

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

**23. 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 отчетный год посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором она функционирует.

Основные сальдо со связанными сторонами в 2023 и 2022 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 2023 года и 31 декабря 2022 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 2023 году и в 2022 году, составляет 13 759 тыс. тенге и 4 867 тыс. тенге, соответственно включают заработную плату. Решение по выплате вознаграждений руководящему персоналу Товарищества принимает учредитель.

**Прочие операции со связанными сторонами**

В течении 2023 года была выплачена ключевому персоналу беспроцентная ссуда, на конец отчетного периода задолженность по ссуде составила 70 342 тыс. тенге, кредиты связанным

**28. Прочие обязательства**

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Краткосрочные авансы полученные	5 830	959
Обязательства по отчислениям на социальное медицинское страхование	64	-
<b>Итого</b>	<b>5 894</b>	<b>959</b>

**13. Отложенные налоговые обязательства**

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2023 года	На 31 декабря 2022 года
Отложенные налоговые обязательства	-	269
<b>Итого</b>	<b>-</b>	<b>269</b>

**29. Уставный капитал**

<i>В тысячах тенге</i>	На 31 декабря 2023 года		На 31 декабря 2022 года	
		Доля %		Доля %
Колесниченко Иван Геннадьевич	67 000	33,5%	33 500	33,5%
Машанло Рахим Исхарович	67 000	33,5%	33 500	33,5%
Машанло Сергей Геннадьевич	66 000	33,0%	33 000	33,0%
<b>Итого</b>	<b>200 000</b>	<b>100%</b>	<b>100 000</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2023 года уставный капитал полностью оплачен в сумме 200 000 тыс. тенге.

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

**30. Суммы и сделки со связанными сторонами**

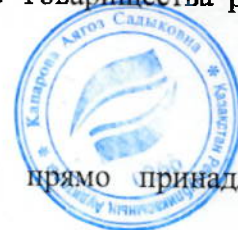
Связанные стороны включают Товарищества, в которых участнику, прямо принадлежит значительная доля или имеет контроль и существенное влияние.

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, закончившиеся 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 2023 и 2022 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



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 отчетный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Товарищества считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

## 27. 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 отчеты 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 заемщик не сможет полностью погасить задолженность в установленный срок. При совершении операций, несущих кредитный риск, устанавливаются ограничения на кредитный риск в форме установления лимитов на заемщиков / кредитные продукты / другие разрезы кредитного портфеля. При этом 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 заемщиками своих обязательств и максимизация доходности Товарищества с учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

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

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Кредиты клиентам	1 017 307	517 485
Денежные средства на текущих банковских счетах	5 635	2 223
Вклады размещенные	105 877	33 863
Эквиваленты денежных средств	89 548	-
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	431	114
Прочая дебиторская задолженность	70 342	-
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>1 289 140</b>	<b>553 685</b>

### *Денежные средства и депозит*

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 заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки.

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

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

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



	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Процент ожидаемых кредитных убытков</b>
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
	<b>1 033 038</b>	<b>(15 731)</b>	<b>1 017 307</b>

### *Кредиты физическим и юридическим лицам по состоянию на 31 декабря 2022 года:*

	<b>Валовая балансовая стоимость</b>	<b>Ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>Процент ожидаемых кредитных убытков</b>
--	---------------------------------------------	-------------------------------------------	--------------------------------------------------------

Непросроченные	481 080	-	481 080
Со сроком просрочки до 30 дней	2 358	(265)	2 093
Со сроком просрочки от 31 до 60 дней	-	-	-
Со сроком просрочки от 61 до 90 дней	2 121	(1 159)	962
Со сроком просрочки свыше 90 дней	38 609	(5 259)	33 350
	<b>524 168</b>	<b>(6 683)</b>	<b>517 485</b>

### 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.

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

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Национального Банка Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2022 года и на 31 декабря 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 отчете о финансовом положении, так как, они содержат анализ платежей по финансовым обязательствам, данные обязательства являются суммами остатка (включая платежи процентов), которые не учитываются в отчете о финансовом положении по эффективной процентной ставке. Ниже представлена информация о договорных сроках погашения финансовых обязательств, включая расчетные суммы недисконтированных процентных платежей:

На 31 декабря 2022 года	До востребования	От 1 до 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Займы	-	30 950	113 260	-	144 210
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	1 500	4 500	-	6 000
Кредиторская задолженность	176	-	-	34 500	34 676
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>	<b>176</b>	<b>32 450</b>	<b>117 760</b>	<b>34 500</b>	<b>184 886</b>

На 31 декабря 2023 года	До востребования	От 1 до 3-х месяцев	От 3 до 12 месяцев	От 1 года до 5 лет	Итого
Займы					

Выпущенные ценные бумаги	долговые	-	38 659	782 460	-	821 119
Кредиторская задолженность		602	-	-	-	602
<b>Итого недисконтированных финансовых обязательств</b>		<b>602</b>	<b>38 659</b>	<b>782 460</b>	<b>-</b>	<b>821 721</b>

*Учетные классификации и справедливая стоимость*

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

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

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 2023 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты		201 060		201 060
Кредиты клиентам			1 017 307	1 017 307

<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Выпущенные долговые ценные бумаги		645 855		645 855
На 31 декабря 2022 года	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	Итого
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	-	36 086	-	36 086
Кредиты клиентам	-	-	517 485	517 485
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных организаций	-	-	137 387	137 387
Выпущенные долговые ценные бумаги	-	-	31 300	31 300

#### Модели оценки и допущения

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

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

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

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

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

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

#### Анализ сроков погашения активов и обязательств

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

<i>В тысячах тенге</i>	<b>В течении одного года</b>	<b>Более одного года</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	201 060	-	201 060
Кредиты клиентам	156 737	860 570	1 017 307
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным 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
<b>Итого активов</b>	<b>1 292 610</b>	<b>4 965</b>	<b>1 297 575</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	-	-	-
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
Отложенные налоговые обязательства	-	-	-
<b>Итого обязательств</b>	<b>47 362</b>	<b>645 855</b>	<b>693 217</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>1 245 248</b>	<b>(640 890)</b>	<b>604 358</b>

<i>В тысячах тенге</i>	<b>В течении одного года</b>	<b>Более одного года</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	36 086	-	36 086
Кредиты клиентам	123 059	394 426	517 485
Дебиторская задолженность по вознаграждениям по размещенным вкладам	114	-	114
Основные средства	-	1 191	1 191
Нематериальные активы	-	165	165
Запасы	51	-	51
Текущие налоговые активы	856	-	856
Прочие активы	1 580	-	1 580
<b>Итого активов</b>	<b>161 746</b>	<b>395 782</b>	<b>557 528</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	137 387	-	137 387
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 300	30 000	31 300
Краткосрочная кредиторская задолженность, в т.ч.	176	-	176
Обязательства по налогам и другим обязательным платежам в бюджет	23 271	-	23 271
Краткосрочные оценочные обязательства	924	-	924
Прочие обязательства	959	-	959



Отложенные налоговые обязательства	-	269	269
<b>Итого обязательств</b>	<b>164 017</b>	<b>30 269</b>	<b>194 286</b>
<b>Нетто позиция</b>	<b>(2 271)</b>	<b>365 513</b>	<b>363 242</b>

### Процентный риск

Деятельность Товарищества подвержена процентному риску в следствии роста конкуренции снижения процентных ставок ,в следствии ужесточения деятельности регулирующего органа, что возможно приведет 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 организацией 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, путем 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 Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объёме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок. В течение 2023 и 2022 годов и по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов у Товарищества отсутствовали ПСКО кредиты клиентам.

*Определение дефолта и выздоровления*

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

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

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

В соответствии с политикой 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 совершен как минимум один ненулевой платеж 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 перестает 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).

### 28. 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 2023 года, а также в течение 2022 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 2023	31 декабря 2022
Итого собственный капитал	604 358	363 242
Итого активов	1 297 575	557 528
Норматив достаточности капитала 1 уровня	0,47	0,65

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

Отношение капитала к чистому долгу Товарищества рассчитывался следующим образом:

Тыс. тенге	31 декабря 2023	31 декабря 2022
Итого собственный капитал	604 358	363 242
Совокупные обязательства	693 217	194 286
	1,147	0,535

Из приведенных данных видно, что размер собственного капитала Товарищества ниже заемных средств, что свидетельствует о риске угрозы нарушения принципа непрерывности деятельности Товарищества

29. События после отчетной даты

На дату утверждения и выпуска настоящей финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2023 года не было существенных событий после отчетной даты, влияющих на финансовую деятельность Товарищества.


Директор

Машанло С.Г.  
(фамилия, имя, отчество)

  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

Главный бухгалтер

Сокова И.Г.  
(фамилия, имя, отчество)

  
\_\_\_\_\_  
(подпись)

М.П.

