ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket»

Консолидированная финансовая отчетность

За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

С отчетом независимого аудитора

ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket»
КОНСОЛИДИРОВАННАЯ ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

СОДЕРЖАНИЕ

Стр.

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Консолидированная финансовая отчетность

Консолидированный отчет о финансовом положении ---------- 1
Консолидированный отчет о совокупном доходе ---------- 2
Консолидированный отчет о движении денежных средств ---------- 3
Консолидированный отчет об изменениях в капитале ---------- 4
Примечания к консолидированной финансовой отчетности ---------- 5-37

ТОО «RSM QAZAQSTAN»
Республика Казахстан
г. Алматы, пр. Достык, 210 Б
офис 60
Тел.: +7 727 325 55 55
www.rsm.kz

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Участникам и руководству ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket» и его дочерней организации (далее - «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2023 года, консолидированного отчета о совокупном доходе, консолидированного отчета об изменениях в капитале и консолидированного отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к консолидированной финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

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

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности» нашего отчета. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии с Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Ключевые вопросы аудита

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

ТОО «RSM Qazaqstan» является членом сети фирм участников RSM. Каждая фирма участник сети RSM - это независимое юридическое лицо. Сеть RSM управляется RSM International Limited, компанией, зарегистрированной в Англии и Уэльсе.

Обесценение микрокредитов, выданных клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»	
Ключевой вопрос аудита	**Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита**
Как указано в Примечании 6, по состоянию на 31 декабря 2023 года микрокредиты выданные, составили 5.401.222 тысячи тенге, за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки в размере 85.141 тысячи тенге. Оценка и определение величины ожидаемых кредитных убытков требуют применения значительных суждений при анализе всей обоснованной и приемлемой информации на отчетную дату. Ключевые области суждения включали в себя оценку вероятности дефолта и сумму ожидаемого возмещения в случае дефолта. В связи со значительными остатками микрокредитов выданных, значимостью оценки и неопределенностей, а также сложностью в применении суждений при определении величины ожидаемых кредитных убытков, мы определили данную область как ключевой вопрос аудита.	Выполненные аудиторские процедуры в данной области включали: • получение понимания процесса оценки и расчета резервов под ожидаемые кредитные убытки. Это включало оценку разработки и внедрения соответствующих контролей за моделью ожидаемых кредитных убытков, в том числе за управлением моделью и математической точностью; • оценку методологии учета резервов, разработанную для расчета ожидаемых кредитных убытков от обесценения в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»; • оценку обоснованности допущений руководства и исходных данных, использованных в модели, в том числе, в отношении вероятности дефолта по микрокредитам, выданным клиентам, определения суммы восстановления, ожидаемой по дефолтным микрокредитам, выданным клиентам, и прогнозирования макроэкономических переменных на соответствие требований МСФО (IFRS) 9. Мы проверили исходные статистические данные, представленные основным долгом, включая просроченную сумму основного долга и проценты, а также распределение микрокредитов по дням просрочки, включая сверку заемщиков на выборочной основе; • проверку достаточности и полноты раскрытия информации Группы о кредитном риске, структуре и качестве кредитного портфеля, резерве под ожидаемые кредитные убытки в соответствии с МСФО (IFRS) 9.

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

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой, для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок. При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или, когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

ТОО «RSM Qazaqstan» является членом сети фирм участников RSM. Каждая фирма участник сети RSM - это независимое юридическое лицо. Сеть RSM управляется RSM International Limited, компанией, зарегистрированной в Англии и Уэльсе.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудитора за аудит консолидированной финансовой отчетности

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

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

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованности в бухгалтерских оценках и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.
- получаем достаточно надлежащих аудиторских доказательств в отношении финансовой информации об организациях или хозяйственной деятельности внутри Группы для того, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы несем ответственность за общее управление, надзор и выполнение задания по аудиту Группы. Мы несем полную ответственность за наше аудиторское мнение.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

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

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий отчет независимого аудитора, – Айсулу Нарбаева.

ТОО "RSM Qazaqstan"

Айсулу Нарбаева
Аудитор / Генеральный Директор
ТОО «RSM Qazaqstan»

Квалификационное свидетельство аудитора
№ 0000137 от 21 октября 1994 года

Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 24017613, выданная Комитетом внутреннего государственного аудита Министерства финансов Республики Казахстан 30 апреля 2024 года

050051, Республика Казахстан, г. Алматы
пр. Достык, 210 Б, офис 60

29 мая 2024 года

ТОО «RSM Qazaqstan» является членом сети фирм участников RSM. Каждая фирма участник сети RSM - это независимое юридическое лицо. Сеть RSM управляется RSM International Limited, компанией, зарегистрированной в Англии и Уэльсе.

ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ
По состоянию на 31 декабря 2023 года

В тысячах тенге	Прим	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
АКТИВЫ			
Денежные средства и их эквиваленты	*5*	**158.249**	198.626
Микрокредиты выданные	*6*	**5.401.222**	4.476.334
Основные средства	*7*	**224.023**	336.618
Нематериальные активы		**2.431**	2.012
Активы в форме права пользования	*8*	**81.974**	514.059
Отложенные активы по налогу на прибыль	*18*	**11.222**	2.384
Прочие текущие активы	*9*	**32.399**	66.478
ИТОГО АКТИВЫ		**5.911.520**	5.596.511
ОБЯЗАТЕЛЬСТВА			
Торговая и прочая кредиторская задолженность	*12*	**56.038**	83.759
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам		**9.143**	7.081
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	*18*	**19.313**	13.936
Обязательства по аренде	*11*	**90.757**	545.528
Облигации	*13*	**1.901.961**	–
Займы полученные	*10*	**–**	1.414.071
Итого обязательства		**2.077.212**	2.064.375
КАПИТАЛ			
Уставный капитал	*14*	**3.200.000**	3.200.000
Нераспределенная прибыль		**634.308**	332.136
Итого капитал		**3.834.308**	3.532.136
ИТОГО КАПИТАЛ И ОБЯЗАТЕЛЬСТВА		**5.911.520**	5.596.511

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 29 мая 2024 года руководством Группы:

Генеральный директор _____ *Нурмаганбетова Г.*

Главный бухгалтер _____ *Сейтбекова А.*

ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

В тысячах тенге	Прим.	2023 год	2022 год
Процентные доходы	*15*	**1.853.238**	2.262.162
Процентные расходы	*16*	**(303.121)**	(581.187)
Чистый процентный доход до вычета расходов по ожидаемым кредитным убыткам		**1.550.117**	1.680.975
Расход по ожидаемым кредитным убыткам	*6*	**(11.321)**	(32.317)
Чистый процентный доход после расходов по ожидаемым кредитным убыткам		**1.538.796**	1.648.658
Общие и административные расходы	*17*	**(1.177.568)**	(1.410.621)
Прочие доходы		**27.655**	–
Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто		**6.091**	(3.799)
Прибыль до налогообложения		**394.974**	234.238
Расходы по налогу на прибыль	*18*	**(92.802)**	(132.117)
Прибыль за год		**302.172**	102.121
Прочий совокупный доход за год		**–**	–
Итого совокупный доход за год		**302.172**	102.121

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 29 мая 2024 года руководством Группы.

Генеральный директор _____ *Нурмаганбетова Г.*

Главный бухгалтер _____ *Сейтбекова А.*

ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

В тысячах тенге	Прим.	2023 год	2022 год
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль до налогообложения		**394.974**	234.238
Корректировка для сверки прибыли до налогообложения с чистыми денежными потоками:			
Износ и амортизация	*17*	**441.928**	531.433
Начисление резервов по ОКУ	*6*	**11.321**	32.317
Процентный доход	*15*	**(1.853.238)**	(2.262.162)
Финансовые расходы	*16*	**303.121**	581.187
Изменения условия аренды	*8,11*	**9.277**	(11.668)
Доход от выбытия основных средств		**18.416**	3.915
Нереализованный (доход) / убыток от курсовых разниц		**(7.845)**	13.588
Изменения в оборотном капитале			
(Увеличение) / уменьшение микрокредитов выданных		**(480.524)**	840.805
Уменьшение в авансах выданных и в прочих текущих активах		**34.079**	8.431
Увеличение в задолженности по прочим налогам и обязательным платежам		**2.061**	1.669
Уменьшение в торговой и прочей кредиторской задолженности		**(60.858)**	(111.813)
Чистые денежные потоки, израсходованные на операционную деятельность до уплаты налога на прибыль и процентов		**(1.187.288)**	(138.060)
Уплаченные проценты	*10*	**(45.143)**	(125.910)
Уплаченный купон	*13*	**(60.072)**	–
Проценты полученные		**1.397.553**	1.724.818
Уплаченный корпоративный подоходный налог		**(63.127)**	(57.586)
Чистое поступление денежных средств от операционной деятельности		**41.923**	1.403.262
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Приобретение основных средств	*7*	**(24.450)**	(82.642)
Капитальный ремонт активов в форме праве пользования		**–**	(56.806)
Чистый денежный отток от продажи дочерней организации		**–**	(3.893)
Чистое расходование денежных средств на инвестиционную деятельность		**(24.450)**	(143.341)
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Полученные займы	*10*	**2.267.980**	4.600.455
Погашение займов	*10*	**(3.779.961)**	(5.754.742)
Выпуск облигаций	*13*	**1.887 494**	–
Выплаты финансовых обязательств по аренде	*11*	**(433.363)**	(476.443)
Чистое расходование денежных средств в финансовой деятельности		**(57.850)**	(1.630.730)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов		**(40.377)**	(370.809)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		**198.626**	569.435
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	*5*	**158.249**	198.626

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 29 мая 2024 года руководством Группы.

Генеральный директор _____ *Нурмаганбетова Г.*

Главный бухгалтер _____ *Сейтбекова А.*

ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket»

КОНСОЛИДИРОВАННЫЙ ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ
За год, закончившийся 31 декабря 2023 года

В тысячах тенге	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого
На 1 января 2022 года	3.200.000	230.015	3.430.015
Прибыль за год	–	102.121	102.121
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	102.121	102.121
На 31 декабря 2022 года	**3.200.000**	**332.136**	**3.532.136**
Прибыль за год	–	302.172	302.172
Прочий совокупный доход	–	–	–
Итого совокупный доход за год	–	302.172	302.172
На 31 декабря 2023 года	**3.200.000**	**634.308**	**3.834.308**

Примечания к консолидированной финансовой отчетности являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

Подписано и утверждено к выпуску 29 мая 2024 года руководством Группы:

Генеральный директор _____ *Нурмаганбетова Г.*

Главный бухгалтер _____ *Сейтбекова А.*

1. ОБЩАЯ ИНФОРМАЦИЯ

Организация и деятельность

ТОО «Микрофинансовая организация GoldFinMarket» (далее – «Компания») это товарищество с ограниченной ответственностью, зарегистрированное в Республике Казахстан в 2007 году. Компания была перерегистрирована 3 ноября 2020 года, в связи со сменой названия с ТОО «Микрофинансовая Организация GFM».

Компания зарегистрирован по адресу: улица Шаяхметова 3/2, город Шымкент, Республика Казахстан.

Фактическое расположение главного офиса Компании: улица Желтоксан 40, город Шымкент, Республика Казахстан.

Информация об участниках Компании представлена в *Примечании 14*.

Основной деятельностью Компании является микрокредитование физических лиц, индивидуальных предпринимателей, организаций малого и среднего бизнеса в Республике Казахстан в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Компания имеет лицензию на осуществление деятельности микрофинансовой организации.

В 2022 году Компания продала свою дочернюю компанию - 100% долю участия в ТОО «Ломбард «GoldFinMarket». В 2023 году Компания учредила дочернюю организацию ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» для предоставления ломбардных услуг. Компания и ее дочерняя организация ТОО «Ломбард «GoldFinMarket» далее совместно именуются – «Группа».

Настоящая консолидированная финансовая отчетность за 2023 год была одобрена к выпуску руководством Группы 29 мая 2024 года.

Казахстанская бизнес-среда

Деятельность Группы осуществляется в Республике Казахстан. Группа подвержена страновому риску, который представляет собой экономические, политические и социальные риски, присущие при ведении бизнеса в Казахстане. Эти риски включают вопросы, возникающие в связи с политикой правительства, экономическими условиями, введением или изменением налогов и нормативных актов, колебаниями валютных курсов и возможностью принудительного исполнения договорных прав.

Данная консолидированная финансовая отчетность включает оценку руководства экономических условий в Казахстане и их влияния на результаты и финансовое положение Группы. Фактические экономические условия могут отличаться от этих оценок.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

Настоящая консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО») в редакции, утвержденной Советом по Международным стандартам финансовой отчетности (далее «Совет по МСФО»).

Консолидированная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, за исключением определенных финансовых инструментов, учетная политика которых описана в *Примечании 3*. Консолидированная финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

2. ОСНОВА ПОДГОТОВКИ КОНСОЛИДИРОВАННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Принцип непрерывности деятельности

Консолидированная финансовая отчетность Группы подготовлена на основе допущения о непрерывности деятельности. Руководство приняло во внимание стабильную прибыльность Группы, достаточную для удовлетворения ожидаемых потребностей Группы. После анализа прогнозируемых процентных ставок Группы по микрокредитам, уровня выплаты, погашения задолженности, а также оценки возможных негативных последствий, таких как снижение процентных ставок по микрокредитам и увеличение операционных и капитальных затрат, Руководство обоснованно полагает, что Группа располагает достаточными ресурсами для продолжения деятельности в обозримом будущем.

После проведения соответствующего анализа Руководство пришло к выводу, что Группа имеет достаточные ресурсы для продолжения операционной деятельности и погашения своих обязательств и что уместно применять принцип непрерывности деятельности при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности.

Основа консолидации

Консолидированная финансовая отчетность включает финансовую отчетность Компании и ее дочерней организации по состоянию на 31 декабря 2023 года. Контроль осуществляется в том случае, если Компания подвергается рискам, связанным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет право на получение такого дохода, а также возможность влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций. В частности, Компания контролирует объект инвестиций только в том случае, если выполняются следующие условия:

- наличие у Компании полномочий в отношении объекта инвестиций (т.е. существующие права, обеспечивающие текущую возможность управлять значимой деятельностью объекта инвестиций);
- наличие у Компании подверженности рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или прав на получение такого дохода;
- наличие у Компании возможности влиять на доход при помощи осуществления своих полномочий в отношении объекта инвестиций.

Как правило, предполагается, что большинство прав голоса обуславливает наличие контроля. Для подтверждения такого допущения и при наличии у Компании менее большинства прав голоса или аналогичных прав в отношении объекта инвестиций, Компания учитывает все уместные факты и обстоятельства при оценке наличия полномочий в отношении данного объекта инвестиций:

- соглашение(я) с другими лицами, обладающими правами голоса в объекте инвестиций;
- права, обусловленные другими соглашениями;
- права голоса и потенциальные права голоса, имеющиеся у Компании.

Компания повторно анализирует наличие контроля в отношении объекта инвестиций, если факты и обстоятельства свидетельствуют об изменении одного или нескольких из трех компонентов контроля. Консолидация дочерней организации начинается, когда Компания получает контроль над дочерней организацией, и прекращается, когда Компания утрачивает контроль над дочерней организацией. Активы, обязательства, доходы и расходы дочерней организации, приобретение или выбытие которой произошло в течение года, включаются в консолидированный отчет о совокупном доходе с даты получения Компанией контроля и отражаются до даты потери Компанией контроля над дочерней организацией.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ

а) Оценка справедливой стоимости

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделки между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка с целью продажи актива или передачи обязательства осуществляется:

- 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 Группы должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены на актив или обязательство при условии, что участники рынка действуют в своих лучших экономических интересах.

Оценка справедливой стоимости нефинансового актива принимает во внимание способность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством наилучшего и наиболее эффективного использования актива, либо посредством его продажи другому участнику рынка, который использовал бы данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

Группа использует такие модели оценки, которые уместны в данных обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, и при этом позволяют максимально использовать релевантные наблюдаемые исходные данные и свести к минимуму использование ненаблюдаемых исходных данных.

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

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

а) Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Группа классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

б) Финансовые инструменты

Финансовым инструментом является любой договор, приводящий к возникновению финансового актива у одной организации и финансового обязательства или долевого инструмента у другой организации.

Финансовые активы

Первоначальное признание

Дата признания

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Группа берет на себя обязательство по покупке актива или обязательства. К покупке или продаже на стандартных условиях относятся покупка или продажа финансовых активов и обязательств в рамках договора, по условиям которого требуется поставка активов и обязательств в пределах срока, установленного правилами или соглашениями, принятыми на рынке.

Первоначальная оценка

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

Группа классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

Микрокредиты выданные и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости

Группа оценивает микрокредиты выданные и прочие финансовые инвестиции по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

Финансовые активы (продолжение)

Микрокредиты выданные и прочая дебиторская задолженность, оцениваемые по амортизированной стоимости (продолжение)

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

Оценка бизнес-модели

Группа определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в Группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Группы оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Группы.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учета «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Группы, Группа 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 приобретенных финансовых активов.

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

В рамках второго этапа процесса классификации Группа оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.е. 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 счет погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

б) Финансовые инструменты (продолжение)

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

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPPI Группа 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 обусловливают возникновения предусмотренных договором денежных потоков, которые являются исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга. В таких случаях финансовый актив необходимо оценивать по ССПУ.

Обесценение

Группа 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 Группа 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. Информация об ОКУ по микрокредитам выданным представлена в *Примечаниях 6* и *22*.

в) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства на текущих банковских счетах и на депозитных счетах со сроком погашения 3 месяца или менее, которые легко конвертируются в известные суммы денежных средств и подвержены незначительному риску изменения стоимости.

г) Займы полученные и облигации

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Группа имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя займы полученные и облигации. После первоначального признания займы полученные и облигации 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.

д) Реструктуризация кредитов

Группа стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог пересматривать условия по кредитам, например, продлять договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Группа прекращает признание финансового актива, например кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

д) Реструктуризация кредитов (продолжение)

При первоначальном признании кредиты относятся к Этапу 1 для целей оценки ОКУ, кроме случаев, когда созданный кредит считается ПСКО активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Группа, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

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

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

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

е) Прекращение признания финансовых активов и обязательств

Финансовые активы

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть Группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчете о финансовом положении, если:

- срок действия прав на получение денежных потоков от актива истек;
- Группа передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также

Группа либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Группа передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Группы в этом активе. Продолжение участия в активе, имеющее форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшему из значений первоначальной балансовой стоимости актива и максимального размера возмещения, которое может быть предъявлено к оплате Группы.

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

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

е) Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)

Финансовые обязательства

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

Финансовые активы и финансовые обязательства отражаются в валовом выражении в отчете о финансовом положении. Взаимозачет финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчете о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закрепленного права произвести взаимозачет и намерения реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачета 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 кого-либо из контрагентов.

ж) Налоги на прибыль

Текущий налог на прибыль

Активы и обязательства по текущему налогу на прибыль оцениваются в сумме, которую ожидается истребовать к возмещению налоговыми органами или уплатить налоговым органам. Налоговые ставки и налоговое законодательство, применяемые для расчета данной суммы, – это ставки и законодательство, принятые или, по существу, принятые на отчетную дату в Республике Казахстан.

Руководство Группы периодически осуществляет оценку позиций, отраженных в налоговых декларациях, в отношении которых соответствующее налоговое законодательство может быть по-разному интерпретировано, и по мере необходимости создает оценочные обязательства.

Отложенный налог

Отложенный налог рассчитывается по методу обязательств путем определения временных разниц между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей консолидированной финансовой отчетности на отчетную дату.

Отложенные налоговые обязательства признаются по всем налогооблагаемым временным разницам, кроме случаев, когда отложенное налоговое обязательство возникает в результате первоначального признания актива или обязательства и на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

Отложенные налоговые активы признаются по всем вычитаемым временным разницам, перенесенным на будущие периоды неиспользованным налоговым льготам и неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным наличие налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены вычитаемые временные разницы, перенесенные на будущие периоды неиспользованные налоговые льготы и неиспользованные налоговые убытки, кроме случаев, когда отложенный налоговый актив, относящийся к вычитаемой временной разнице, возникает в результате первоначального признания актива или обязательства, которое на момент совершения операции не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

ж) Налоги на прибыль (продолжение)

Отложенный налог (продолжение)

Балансовая стоимость отложенных налоговых активов пересматривается на каждую отчетную дату и снижается в той мере, в которой перестает быть вероятным получение достаточной налогооблагаемой прибыли, которая позволит использовать все или часть отложенных налоговых активов, оценивается как маловероятное. Непризнанные отложенные налоговые активы пересматриваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить отложенные налоговые активы.

Отложенные налоговые активы и обязательства оцениваются по тем ставкам налога, которые, как ожидается, будут применяться в периоде реализации актива или погашения обязательства, исходя из ставок налога (и налогового законодательства), действующих или, по существу, принятых на отчетную дату.

Отложенный налог, относящийся к статьям, признанным не в составе, прибыли или убытка, также не признается в составе прибыли или убытка. Статьи отложенных налогов признаются в соответствии с лежащими в их основе операциями либо в составе прочего совокупного дохода (далее ПСД), либо непосредственно в собственном капитале.

з) Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости, 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 рассчитывается линейным методом в течение следующих расчетных сроков полезного использования активов:

	Годы
Офисная мебель	3-5
Специальное оборудование	3-5
Офисное оборудование	2-5
Прочее	2-7

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

и) Аренда

В момент заключения договора Группа оценивает, является ли соглашение арендой либо содержит ли оно признаки аренды. Иными словами, Группа определяет, передает ли договор право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

и) Аренда (продолжение)

Активы в форме права пользования

Группа признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т. е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты, за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Активы в форме права пользования амортизируются линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: срок аренды или предполагаемый срок полезного использования активов.

Если в конце срока аренды право собственности на арендованный актив переходит к Группе или если первоначальная стоимость актива отражает исполнение опциона на его покупку, актив амортизируется на протяжении предполагаемого срока его полезного использования.

Обязательства по аренде

На дату начала аренды Группа признает обязательства по аренде, которые оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые должны быть осуществлены в течение срока аренды. Арендные платежи включают фиксированные платежи (в том числе по существу фиксированные платежи) за вычетом любых стимулирующих платежей по аренде к получению, переменные арендные платежи, которые зависят от индекса или ставки, и суммы, которые, как ожидается, будут уплачены по гарантиям ликвидационной стоимости. Арендные платежи также включают цену исполнения опциона на покупку, если имеется достаточная уверенность в том, что Группа исполнит этот опцион, и выплаты штрафов за прекращение аренды, если срок аренды отражает потенциальное исполнение Группой опциона на прекращение аренды. Переменные арендные платежи, которые не зависят от индекса или ставки, признаются в качестве расходов (кроме случаев, когда они понесены для производства запасов) в том периоде, в котором наступает событие или условие, приводящее к осуществлению таких платежей.

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Группа использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, поскольку процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, Группа производит переоценку балансовой стоимости обязательств по аренде в случае модификации, изменения срока аренды, изменения арендных платежей (например, изменение будущих выплат, обусловленных изменением индекса или ставки, используемых для определения таких платежей) или изменения оценки опциона на покупку базового актива.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

и) Аренда(продолжение)

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Группа применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к своим краткосрочным договорам аренды (т. Е. к договорам, по которым на дату начала аренды срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку базового актива). Группа также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расходов линейным методом на протяжении срока аренды.

к) Резервы

Резервы признаются, если Группа вследствие определенного события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надежности.

л) Расходы на оплату труда и связанные отчисления

Расходы на заработную плату, пенсионные отчисления, взносы в фонд социального страхования, оплачиваемые ежегодные отпуска и больничные, премии и неденежные льготы начисляются по мере осуществления соответствующих работ работниками Группы. От имени своих работников Группа уплачивает пенсионные отчисления, предусмотренные законодательством Республики Казахстан. Такие платежи относятся на расходы по мере их возникновения. При выходе работников на пенсию финансовые обязательства Группы прекращаются, и все последующие выплаты вышедшим на пенсию работникам осуществляются государственным пенсионным фондом.

м) Условные активы и обязательства

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

н) Признание процентного дохода

Метод эффективной процентной ставки

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (ЭПС) – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива.

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом дисконта или премии, полученных при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Группа признает процентный доход с использованием нормы доходности, которая представляет собой наилучшую расчетную. Оценку постоянной нормы доходности на протяжении ожидаемого срока действия микрокредита. Следовательно, Группа признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла продукта (включая штрафные проценты, сборы).

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

н) Признание процентного дохода (продолжение)

Метод эффективной процентной ставки (продолжение)

Если ожидания в отношении денежных потоков по финансовым активам пересматриваются по причинам, не связанным с кредитным риском, корректировка учитывается в отчете о финансовом положении как положительное или отрицательное изменение балансовой стоимости актива и как увеличение или уменьшение процентного дохода. Величина данной корректировки впоследствии амортизируется и признается в составе прибыли или убытка в качестве «*Процентного дохода*»

Процентный доход

Группа рассчитывает процентный доход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Группа рассчитывает процентный доход применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Группа возвращается к расчету процентного дохода на основе валовой стоимости.

о) Пересчет иностранных валют

Консолидированная финансовая отчетность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчетности Группы. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным на Казахстанской Фондовой Бирже (далее по тексту – «КФБ») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчетную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчете операций в иностранных валютах, отражаются в отчете о совокупном доходе по статье «Доход / (убыток) от курсовой разницы, нетто». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости. Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов или расходов по операциям в иностранной валюте.

Обменный курс, использованный Группой при подготовке данной консолидированной финансовой отчетности, представлен следующим образом:

	Обменный курс (к тенге)		Средний обменный курс за период (к тенге)	
Валюта	**На 31 декабря 2023 года**	На 31 декабря 2022 года	**2023 год**	2022 год
Доллар США	**454,56**	462,65	**456,31**	460.93
Евро	**502,24**	492,86	**493,33**	485,29
Российский рубль	**5,06**	6,43	**5,40**	6,43

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

п) Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним

Группа впервые применила некоторые стандарты и поправки, которые вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты (если не указано иное). Группа не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но еще не вступили в силу. Применение новых стандартов не оказало влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» является новым всеобъемлющим стандартом финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования». МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. к договорам страхования жизни и страхования, отличного от страхования жизни, прямого страхования и перестрахования) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении комплексной модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков и охватывая все значимые аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

Принятие нового стандарта не оказало существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 8 — «Определение бухгалтерских оценок»

В поправках к МСФО (IAS) 8 разъясняется различие между изменениями в бухгалтерских оценках, изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

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

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

Данные поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

п) Новые стандарты, разъяснения и поправки к ним (продолжение)

Поправки к МСФО (IAS) 12 — «Отложенный налог, связанный с активами и обязательствами, которые возникают в результате одной операции»

Поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» сужают сферу применения исключения в отношении первоначального признания таким образом, что оно больше не применяется к операциям, которые приводят к возникновению равновеликих налогооблагаемых и вычитаемых временных разниц, например в случае аренды или обязательств по выводу объектов из эксплуатации.

Эти поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

Поправки к МСФО (IAS) 12 — «Международная налоговая реформа — типовые правила Pillar II»

Данные поправки к МСФО (IAS) 12 были выпущены вследствие принятия правил второго компонента (Pillar II) в рамках проекта BEPS ОЭСР и предусматривают следующее:

- обязательное временное освобождение от признания и раскрытия отложенных налогов, возникающих в связи с внедрением в законодательство типовых правил Pillar II, и
- требования к раскрытию информации, которая поможет пользователям финансовой отчетности организаций, подпадающих под действие нового законодательства, лучше понять, какое влияние на эти организации оказывает предусмотренный законодательством налог на прибыль согласно правилам Pillar II, в том числе до его вступления в силу.

Обязательное временное освобождение применяется немедленно с момента внесения изменений, при этом требуется раскрытие информации о его применении. Остальные требования к раскрытию информации применяются в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, но не действуют в отношении промежуточных периодов, заканчивающихся 31 декабря 2023 года или до этой даты.

Эти поправки не оказали влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, так как выручка Группы менее 750 миллионов евро в год.

р) Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу

Ниже приводятся новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска консолидированной финансовой отчетности Группы. Группа намерена 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 отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к сделкам по продаже с обратной арендой, заключенным после даты первоначального применения МСФО (IFRS) 16. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

3. КРАТКИЙ ОБЗОР СУЩЕСТВЕННЫХ ПОЛОЖЕНИЙ УЧЕТНОЙ ПОЛИТИКИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

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

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

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

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. Группа не ожидает влияния поправки на консолидированную финансовую отчетность.

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

В мае 2023 года Совет выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации», в которых описываются характеристики соглашений о финансировании поставщиков и содержатся требования относительно раскрытия дополнительной информации о таких соглашениях. Требования к раскрытию информации призваны помочь пользователям финансовой отчетности понять влияние соглашений о финансировании поставщиков на обязательства организации, ее денежные потоки и подверженность риску ликвидности. Поправки вступят в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ

Подготовка консолидированной финансовой отчетности Группы требует от руководства принятия суждений, расчетных оценок и допущений, которые влияют на суммы отражаемой в отчетности выручки, расходов активов и обязательств, а также раскрытия соответствующей информации и раскрытия информации об условных обязательствах. Неопределенность в отношении таких допущений и расчетных оценок может привести к таким результатам, которые требуют существенных корректировок балансовой стоимости активов или обязательств, влияние на которые будет оказано в будущих периодах. В процессе применения учетной политики Группы руководство приняло следующие суждения и допущения в отношении будущего и других основных источников неопределенности оценки на отчетную дату, которые несут в себе значительный риск того, что в следующем финансовом году потребуется существенная корректировка балансовой стоимости активов и обязательств. Существующие обстоятельства и допущения в отношении будущего развития могут измениться в результате событий, неподконтрольных Группы, которые отражаются в допущениях, если или когда они происходят. Позиции, которые оказывают наиболее значительное влияние на суммы, признанные в консолидированной отчетности, и в отношении которых руководство использовало существенные суждения и/или оценки, рассматриваются ниже с учетом принятых суждений/оценок.

4. СУЩЕСТВЕННЫЕ СУЖДЕНИЯ, РАСЧЕТНЫЕ ОЦЕНКИ И ДОПУЩЕНИЯ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Убытки от обесценения по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем микрокредитам выданным требует применения суждения, в частности, при определении убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам резервов под обесценение.

Расчеты ОКУ являются результатом модели, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- система присвоения внутреннего кредитного рейтинга,
- объединения финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- разработка модели расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между нововведениями в законодательство и экономическими данными, и также их влияние на показатели PD, EAD и LGD.

Политика Группы подразумевает регулярный пересмотр модели с учетом фактических убытков и их корректировку в случае необходимости.

Более подробная информация о политике Группы по определению обесценения приведена в *Примечании 22*.

5. ДЕНЕЖНЫЕ СРЕДСТВА И ИХ ЭКВИВАЛЕНТЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 года денежные средства и их эквиваленты представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
Наличные денежные средства	**156.001**	132.251
Денежные средства на текущих счетах	**2.248**	66.375
	158.249	198.626

6. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 года микрокредиты выданные представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
Микрокредиты, выданные под залог движимого имущества	**4.788.535**	4.322.703
Микрокредиты, выданные под залог недвижимости	**495.480**	91.003
Беззалоговые микрокредиты	**202.348**	145.805
Резерв под ожидаемые кредитные убытки	**(85.141)**	(83.177)
	5.401.222	4.476.334

6. МИКРОКРЕДИТЫ ВЫДАННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Основным продуктом Группы является выдача микрокредитов на срок 9 или 12 месяцев под залог изделий из драгоценных металлов (преимущественно золото).

Выданные микрокредиты обеспечены залогом со следующей оцененной справедливой стоимостью к моменту выдачи микрокредита:

в тыс. тенге	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
Движимое имущество	**5.649.770**	5.355.094
Недвижимость	**804.563**	221.971
	6.454.333	5.577.065

Движимое имущество представлено, в основном, драгоценными металлами, которые фактически находятся на хранении у Группы до полного погашения клиентом микрокредита.

Ниже представлены движения ожидаемых кредитных убытков (ОКУ):

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
На 1 января	**83.177**	51.583
Начисление	**11.321**	32.317
Списание	**(9.357)**	(723)
	85.141	83.177

Группа создает резерв под обесценение выданных микрокредитов, который представляет собой оценку ожидаемых кредитных убытков.

По состоянию на 31 декабря срок давности микрокредитов выданных составляет:

в тыс. тенге	**Задолженность по микрокредитам**	**Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)**	**Микрокредиты за вычетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)**	**Резерв под ОКУ по отношению к сумме микрокредитов, %**
2023				
Не просрочен	4.672.283	43.569	4.628.714	0,93%
Просрочен на 1–30 дней	357.085	7.632	349.453	2,14%
Просрочен на 31–60 дней	92.202	3.415	88.787	3,70%
Просрочен на 61–90 дней	40.670	2.624	38.046	6,45%
Больше, чем 91 день	324.123	27.901	296.222	8,61%
Итого	**5.486.363**	**85.141**	**5.401.222**	**1,55%**

в тыс. тенге	**Задолженность по микрокредитам**	**Ожидаемые кредитные убытки (ОКУ)**	**Микрокредиты за вычетом ожидаемых кредитных убытков (ОКУ)**	**Резерв под ОКУ по отношению к сумме микрокредитов, %**
2022				
Не просрочен	3.442.239	(58.974)	3.383.265	1,71%
Просрочен на 1–30 дней	389.703	(6.142)	383.561	1,58%
Просрочен на 31–60 дней	121.992	(1.923)	120.069	1,58%
Просрочен на 61–90 дней	82.453	(1.303)	81.150	1,58%
Больше, чем 91 день	523.124	(14.835)	508.289	2,81%
Итого	4.559.511	(83.177)	4.476.334	1,82%

7. ОСНОВНЫЕ СРЕДСТВА

По состоянию на 31 декабря 2023 года основные средства представлены следующим:

в тыс. тенге	Здания и сооружения	Офисная мебель	Специальное оборудование	Офисное оборудование	Капитальный ремонт	Прочее	Итого
Первоначальная стоимость:							
На 1 января 2022 года	–	148.305	299.348	52.660	43.346	4.004	547.663
Поступления	4.915	30.405	31.211	15.111	–	1.000	82.642
Выбытие	–	(1.490)	(3.868)	(3.579)	–	–	(8.937)
На 31 декабря 2022 года	**4.915**	**177.220**	**326.691**	**64.192**	**43.346**	**5.004**	**621.368**
Поступления	–	5.304	9.591	6.729	–	972	22.596
Выбытие	–	(564)	(24.772)	(2.720)	–	(81)	(28.137)
На 31 декабря 2023 года	**4.915**	**181.960**	**311.510**	**68.201**	**43.346**	**5.895**	**615.827**
Накопленный износ и обесценение:							
На 1 января 2022 года	–	(35.687)	(53.537)	(34.996)	(21.673)	(1.578)	(147.471)
Износ за год	(287)	(32.101)	(77.179)	(10.158)	(21.673)	(903)	(142.301)
Износ по выбытиям	–	611	2.231	2.180	–	–	5.022
На 31 декабря 2022 года	**(287)**	**(67.177)**	**(128.485)**	**(42.974)**	**(43.346)**	**(2.481)**	**(284.750)**
Износ за год	(492)	(32.447)	(76.521)	(6.363)	–	(952)	(116.775)
Износ по выбытиям	–	270	7.506	1.873	–	72	9.721
На 31 декабря 2023 года	**(779)**	**(99.354)**	**(197.500)**	**(47.464)**	**(43.346)**	**(3.361)**	**(391.804)**
Остаточная стоимость:							
На 31 декабря 2022 года	4.628	110.043	198.206	21.218	–	2.523	336.618
На 31 декабря 2023 года	**4.136**	**82.606**	**114.010**	**20.737**	**–**	**2.534**	**224.023**

По состоянию на 31 декабря 2023 года первоначальная стоимость полностью самортизированных основных средств составила 671 тысяч тенге (2022: 49.925 тысяч тенге).

Специальное оборудование представлено, в основном, анализаторами драгоценных металлов, необходимых для оценки обеспечения при выдаче микрокредитов.

8. АКТИВЫ В ФОРМЕ ПРАВА ПОЛЬЗОВАНИЯ

По состоянию на 31 декабря 2023 года активы в форме права пользования представлены следующим:

в тыс. тенге	**2023**	2022
Начальная стоимость		
На 1 января	**1.620.135**	960.442
Поступления *(Примечание 11)*	**74.516**	659.693
На 31 декабря	**1.694.651**	1.620.135
Амортизация		
На 1 января	**(1.106.076)**	(652.034)
Отчисления на амортизацию	**(323.718)**	(388.828)
Изменения в оценках	**(182.883)**	(65.214)
На 31 декабря	**(1.612.677)**	(1.106.076)
Балансовая стоимость		
На 1 января	**514.059**	308.408
На 31 декабря	**81.974**	514.059

В целях выдачи микрокредитов Группа арендует коммерческие помещения в городах Республики Казахстан, преимущественно в г.Шымкент на сроки от 4 до 6 лет. Обязательства по аренде представлены в *Примечании 11.*

9. ПРОЧИЕ ТЕКУЩИЕ АКТИВЫ

По состоянию на 31 декабря 2023 года авансы выданные и прочие текущие активы представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
Авансы, выданные за услуги	**29.510**	61.541
Прочее	**2.889**	4.937
На 31 декабря	**32.399**	66.478

10. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 года займы полученные представлены следующим:

в тыс. тенге	Цель финансирования	Валюта	Дата погашения	Процентная ставка	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
MINTOS FINANCE, SIA:						
Договор займа от 20.01.2020 и от 15.10.2021	Предоставление микрокредитов для физических лиц	Тенге и Евро	20.01.2025 и 31.12.2026	17,0-22,0% и 7,0-9,0%	–	1.414.071
					–	1.414.071

10. ЗАЙМЫ ПОЛУЧЕННЫЕ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В 2020 году Группой был заключен договор сотрудничества с инвестиционной онлайн площадкой MINTOS FINANCE, SIA, третьей стороной, согласно которому MINTOS FINANCE, SIA предоставляет услуги по поиску и привлечению партнеров с целью инвестирования их свободных денежных средств в займы, выданные Группой. Инвестирование подразумевает выкуп права требования по договорам потребительского Займа и получение вознаграждения. Согласно договору с MINTOS FINANCE, SIA, Группа обязуется выкупить права требования по переуступленным займам, в случае их непогашения в течение 60 дней. В 2023 году Группа полностью погасила займ.

Движение займов за 2023 и 2022 годы представлено следующим:

в тыс. тенге	На начало периода	Получение займа	Погашение займа	Начисленные проценты *(Примечание 16)*	Проценты уплаченные	Курсовая разница	На конец периода
2023	**1.414.071**	**2.267.980**	**(3.779.961)**	**143.439**	**(45.143)**	**(386)**	–
2022	2.201.848	4.600.455	(5.754.742)	478.832	(125.910)	13.588	1.414.071

11. ОБЯЗАТЕЛЬСТВА ПО АРЕНДЕ

По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по аренде представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
На 1 января	**545.528**	393.611
Поступления *(Примечание 8)*	**74.516**	602.887
Платежи	**(433.364)**	(476.443)
Амортизация дисконта *(Примечание 16)*	**77.682**	102.355
Изменения в оценках	**(173.606)**	(76.882)
На 31 декабря	**90.757**	545.528
В том числе:		
Долгосрочная часть	**61.648**	280.884
Краткосрочная часть	**29.109**	264.644
	90.757	545.528

Группа арендует офисные помещения. Группа признала обязательства по аренде по приведенной стоимости арендных платежей. Так, в 2023 и 2022 годах ставка, используемая для учета обязательств по аренде, составила 19,7% (2022: 14,9%).

12. ТОРГОВАЯ И ПРОЧАЯ КРЕДИТОРСКАЯ ЗАДОЛЖЕННОСТЬ

По состоянию на 31 декабря 2023 года торговая и прочая кредиторская задолженность представлены следующим:

в тыс. тенге	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
Торговая кредиторская задолженность	**31.171**	49.120
Резерв по неиспользованным отпускам	**11.408**	11.303
Платежи по микрокредитам, полученные авансом	**11.358**	21.194
Зарплата и связанные с ней задолженности	**1.903**	1.860
Прочая кредиторская задолжненность	**198**	282
	56.038	83.759

13. ОБЛИГАЦИИ

в тыс. тенге	**31 декабря 2023 года**	31 декабря 2022 года
Задолженность по выпущенным облигациям	**1.871.859**	–
Начисленное купонное вознаграждение	**30.102**	–
	1.901.961	–

5 апреля 2023 года Группа выпустила 63.119 купонных облигаций в тенге и 39.791 купонных облигаций в долларах США номинальной стоимостью 1000 тенге и 100 долларов США за единицу. Облигации были выпущены для пополнения оборотных средств и финансирования текущей операционной деятельности. Облигации размещены по номинальной стоимости.

Движение по облигациям за 2023 год представлено следующим:

в тыс. тенге	На начало периода	Выпуск облигации	Начисленные купоны *(Примечание 16)*	Купоны уплаченные	Курсовая разница	На конец периода
2023	–	**1.887.494**	**82.000**	**(60.072)**	**(7.461)**	**1.901.961**

14. УСТАВНЫЙ КАПИТАЛ

По состоянию на 31 декабря 2023 года зарегистрированный и оплаченный уставный капитал Компании составила 3.200.000 тысяч тенге (на 31 декабря 2022 года: 3.200.000 тысяч тенге).

Участники Группы представлены следующими физическими лицами, являющимися гражданами Республики Казахстан:

		2023		2022
	Доля, %	***в тыс. тенге***	Доля, %	*в тыс. тенге*
Байдосова Акгуль	50,000	**1.600.000**	50,000	1.600.000
Мукан Гульжан	28,125	**900.000**	33,594	1.075.000
Патима Мамырбек	21,875	**700.000**	16,406	525.000
	100	**3.200.000**	100	3.200.000

15. ПРОЦЕНТНЫЕ ДОХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, процентные доходы представлены следующим:

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
Процентный доход по микрокредитам выданным	**1.668.085**	2.105.726
Доход от штрафов и пени	**167.028**	151.659
Прочие доходы	**18.125**	4.777
	1.853.238	2.262.162

16. ФИНАНСОВЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, финансовые расходы представлены следующим:

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
Проценты по займам полученным (*Примечание 10)*	**143.439**	478.832
Купон по облигациям *(Примечание 13)*	**82.000**	–
Амортизация дисконта по обязательствам по аренде *(Примечание 11)*	**77.682**	102.355
	303.121	581.187

17. ОБЩИЕ И АДМИНИСТРАТИВНЫЕ РАСХОДЫ

За годы, закончившиеся 31 декабря, общие и административные расходы представлены следующим:

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
Износ и амортизация	**441.928**	531.433
Заработная плата	**298.729**	310.271
Обслуживание и ремонт основных средств	**246.620**	259.142
Профессиональные услуги	**79.811**	99.532
Банковские комиссии	**15.072**	4.615
Краткосрочная аренда офиса	**13.041**	41.997
Расходы на рекламу	**12.150**	52.313
Изменение в бухгалтерских оценках МСФО 16 *(Примечание 8 и 11)*	**9.277**	(11.668)
Прочее	**60.940**	122.986
	1.177.568	1.410.621

18. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ

За годы, закончившиеся 31 декабря, расходы по подоходному налогу представлены следующим образом:

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
Расходы по корпоративному подоходному налогу	**77.347**	55.142
Расходы по корпоративному подоходному налогу за нерезидента	**24.293**	72.308
Экономия по отложенному подоходному налогу	**(8.838)**	4.667
Итого расходы по налогу на прибыль	**92.802**	132.117

Ниже представлена сверка между расходом по подоходному налогу и бухгалтерской прибылью, умноженной на ставку подоходного налога, действующую в Казахстане:

	2023 год	2022 год
Прибыль до налогообложения	**394.974**	234.238
Официальная ставка подоходного налога	**20%**	20%
Расчетная сумма расхода по подоходному налогу	**78.995**	46.848
Корпоративный подоходный налог за нерезидента	**24.293**	72.308
Прочие постоянные разницы	**(10.486)**	12.961
Итого расходы по подоходному налогу	**92.802**	132.117

Отложенные налоговые активы

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 года отложенные налоговые активы и обязательства представлены следующим:

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
Налог к уплате	**–**	120
Обязательства по аренде	**18.151**	30.383
Неиспользованный резерв отпусков	**2.272**	296
Основные средства	**7.194**	12.715
Активы в праве пользования	**(16.395)**	(41.130)
	11.222	2.384

18. РАСХОДЫ ПО НАЛОГУ НА ПРИБЫЛЬ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Движения в отложенных налоговых активах представлены ниже:

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
На 1 января	**2.384**	7.051
Относится к прибыли или убытку	**8.838**	(4.667)
На 31 декабря	**11.222**	2.384

Обязательства по подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2023 года составили 28.155 тысяч тенге (31 декабря 2022 года: 13.936 тысяч тенге).

19. ОПЕРАЦИИ МЕЖДУ СВЯЗАННЫМИ СТОРОНАМИ

В соответствии с МСФО (IAS) 24 *«Раскрытие информации о связанных сторонах»* связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма. Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

Сделки Группы со связанными сторонами за 2023 и 2022 годы, и остатки по операциям на 31 декабря 2023 и 2022 годов представлены ниже:

	Компании под общим контролем	
в тыс. тенге	**2023**	2022
Операции за год:		
Приобретения у связанных сторон	–	115.411
	–	115.411

Операции с членами ключевого управленческого персонала

В течение 2023 года ключевой управленческий персонал представлен Генеральным директором и Главным бухгалтером. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующее:

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
Заработная плата и прочие выплаты	**25.034**	16.231

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА

Страхование

Рынок страховых услуг в Республике Казахстан находится на стадии становления и многие формы страхования, распространенные в других странах мира, пока не доступны в Казахстане. Группа не имеет полной страховой защиты в отношении каких-либо убытков, вызванных остановками деятельности, или возникших обязательств перед третьими сторонами. До тех пор, пока Группа не будет иметь адекватного страхового покрытия, существует риск того, что утрата или повреждение определенных активов может оказать существенное негативное влияние на деятельность и финансовое положение Группы.

20. ДОГОВОРНЫЕ И УСЛОВНЫЕ ОБЯЗАТЕЛЬСТВА (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Судебные разбирательства

В ходе осуществления обычной деятельности Группа может быть предметом судебных исков или разбирательств. По мнению руководства, в настоящее время не существует каких – либо текущих судебных разбирательств или исков, которые могут оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение Группы.

Налогообложение

Казахстанское налоговое законодательство и нормативно-правовые акты являются предметом постоянных изменений и различных толкований. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Применяемая в настоящее время система штрафов и пени за выявленные правонарушения на основании действующих в Казахстане законов, весьма сурова. Штрафные санкции включают в себя штрафы – как правило, в размере 50% от суммы дополнительно начисленных налогов, и пеню, начисленную по ставке рефинансирования, установленной Национальным банком Казахстана, умноженной на 2,5. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Финансовые периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение 3 (трех) календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определённых обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2023 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и позиция Группы по налогам будет подтверждена.

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ

Введение

Деятельность Группы подвержена различным финансовым рискам: риску ликвидности, рыночному и кредитному рискам. В целом деятельность Группы предполагает наличие значительного кредитного риска.

Основные финансовые обязательства Группы включают в себя полученные займы. Основной целью данных финансовых обязательств является финансирование деятельности Группы с целью увеличения кредитного портфеля.

Финансовые активы Группы включают в себя денежные средства и их эквиваленты, а также задолженность, непосредственно связанную с требованиями по микрокредитам выданным клиентам.

В Группе сформировано управление рисков и комплаенс, процедуры которого направлены на выявление и анализ возможных рисков, установление соответствующих лимитов по микрокредитам выдаваемым клиентам и соблюдение лимитов с помощью информационной системы Группы. Группа регулярно пересматривает свои подходы в части управления рисками и системы для отражения изменений на рынках, в продуктах и в формирующейся передовой практике.

Рыночный риск

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

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Риск изменения процентных ставок

Риск изменения процентных ставок – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения рыночных процентных ставок. Группа не подвержена влиянию колебаний процентных ставок, так как процентные ставки по привлеченным и выданным микрокредитам являются фиксированными.

Валютный риск

Валютный риск – это риск изменения справедливой стоимости или будущих потоков денежных средств по финансовому инструменту вследствие изменения обменных курсов валют.

В результате того, что Группа имеет заемные средства, полученные в иностранной валюте, на консолидированный отчет о финансовом положении Группы могут оказать значительное влияние изменения в обменных курсах иностранной валюты к тенге. В следующей таблице представлена чувствительность прибыли Группы до налогообложения (вследствие изменения в справедливой стоимости денежных активов и обязательств), к возможным изменениям в обменном курсе евро и долларов США, при том условии, что все остальные параметры приняты величинами постоянными.

В тыс. тенге	**Увеличение/Уменьшение в обменном курсе**	**Влияние на доход до налогообложения**
2023		
Доллары	**+18%**	**342.353**
	-18%	**(342.353)**
2022		
Евро	+18%	67.948
	-18%	(67.948)

Кредитный риск

Кредитный риск Группы возникает в основном от выдачи микрокредитов клиентам – физическим лицам. Его можно охарактеризовать как риск финансовых потерь, возникающий в результате неисполнения обязательств заемщика перед Группой. Неисполнение обязательств заемщиком может возникнуть в результате ухудшения его финансового состояния, либо отсутствия желания исполнять свои обязательства.

Группа разработала процедуру проверки кредитного качества с тем, чтобы обеспечить раннее выявление возможных изменений в кредитоспособности контрагентов, включая периодический пересмотр размера обеспечения. Процедура проверки кредитного качества позволяет Группе оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения

Группа рассчитывает ожидаемые кредитные убытки (далее – «ОКУ») на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

Вероятность дефолта (PD)	*Вероятность дефолта* представляет собой расчетную оценку вероятности наступления дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено, и он по-прежнему является частью портфеля.
Величина, подверженная риску дефолта (EAD)	*Величина, подверженная риску дефолта*, представляет собой расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных микрокредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	*Уровень потерь при дефолте* представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (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 отчетной 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

Группа разработала политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Группа объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Оценка обесценения (продолжение)

Стадия 1: Финансовые инструменты, не имеющие факторов, свидетельствующих о существенном увеличении кредитного риска, и не имеющие признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение 1 года.

Стадия 2: Финансовые инструменты, имеющие факторы, свидетельствующие о существенном увеличении кредитного риска, но без признаков обесценения, по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Стадия 3: Финансовые инструменты, имеющие признаки дефолта (обесценения), по которым рассчитывается ОКУ в течение всего срока жизни финансового инструмента.

Определение дефолта и выздоровления

Группа считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Стадии 3 для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Группа также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Группа тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Стадии 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Стадия 2. К таким событиям относятся следующие:

- значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного микрокредита с таким же ожидаемым сроком действия;
- фактическое и ожидаемое снижение внутреннего или внешнего кредитного рейтинга заемщика;
- значительные изменения стоимости обеспечения по микрокредиту, или механизмов повышения кредитного качества, предоставленных третьими сторонами, которые, как ожидается, уменьшат экономический стимул для заемщика осуществлять плановые платежи по займам полученным;
- значительные финансовые затруднения заемщика;
- реструктуризация займа в связи с финансовыми затруднениями один или более раз за последние 12 месяцев;
- наличие информации о форс-мажорных обстоятельствах, которые нанесли заемщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченность в судебные разбирательства заемщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заемщика.

В соответствии с политикой Группы финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Стадии 3, когда происходит одновременное выполнение следующих условий:

- отсутствие на отчетную дату признаков обесценения;
- наличие хотя бы одного из факторов, свидетельствующих о существенном уменьшении кредитного риска с даты первоначального признания.

Дополнительным условием восстановления из Стадии 3 является осуществление не менее трех последовательных платежей согласно последнему утвержденному в соответствии с реструктуризацией графику.

Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Стадии 2 или Стадии 1 в случае его «выздоровления», зависит от пересмотренного уровня кредитного рейтинга в момент восстановления и оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Стадии 1 Группа оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Стадии 2 и Стадии 3 показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Группа определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Группа каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Уровень потерь при дефолте

Оценка кредитного риска основывается на стандартной модели оценки LGD, в результате которой устанавливаются определенные уровни LGD. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Группа объединяет свои кредитные продукты в однородные группы на основе основных характеристик, уместных для оценки будущих денежных потоков. Для этого используется информация об убытках прошлых периодов и рассматривается широкий спектр характеристик, присущих сделкам (например, вид продукта, виды обеспечения), а также характеристики заемщика.

Где это необходимо, для определения уровня LGD по МСФО (IFRS) 9 для каждой группы финансовых инструментов используются новые данные и прогнозные экономические сценарии. При оценке прогнозной информации ожидаемые результаты основываются на множественных сценариях. Примеры основных исходных данных включают изменения стоимости обеспечения, цены на товары, статус платежей или другие факторы, свидетельствующие об убытках по группе инструментов.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Стадии 1, 2 и 3. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления. В случае необходимости такие данные определяются для каждого экономического сценария.

Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе

Группа рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе. Классы активов, по которым Группа рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе, включают финансовые инструменты, являющиеся существенными (сумма задолженности заемщика на отчетную дату превышает или равна 20% от собственного капитала Компании) и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Классы активов, по которым Группа рассчитывает ОКУ на групповой основе, включают финансовые инструменты не являющиеся существенными и не имеющие признаков существенного увеличения кредитного риска или признаков обесценения.

21. УПРАВЛЕНИЕ РИСКАМИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Кредитный риск (продолжение)

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Группа использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных. Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления консолидированной финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными. Для получения прогнозной информации Группа использует данные из внешних источников (статистика и прогнозы, публикуемые Национальным Банком РК). Специалисты Управления рисков и комплаенс определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии.

Балансовая стоимость финансовых активов представляет собой максимальную подверженность кредитному риску. Максимальный размер кредитного риска на 31 декабря составил:

в тыс. тенге	**2023 год**	2022 год
Микрокредиты выданные	**5.401.222**	4.476.334
Денежные средства (за минусом денежных средств в кассе)	**2.248**	66.375
	5.403.470	4.542.709

Риск ликвидности

Риск ликвидности связан с возможностью того, что Группа столкнется с трудностями при привлечении средств для выполнения своих финансовых обязательств. Риск ликвидности может возникнуть в результате невозможности оперативно реализовать финансовый актив по стоимости, приближающейся к его справедливой стоимости. Требования к ликвидности регулярно контролируется, и руководство следит за наличием средств в объеме, достаточном для выполнения обязательств по мере их возникновения.

В следующей таблице представлена информация по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов о недисконтированных платежах по финансовым обязательствам Группы в разрезе сроков погашения этих обязательств:

в тыс. тенге	До востребования	Меньше 3 месяцев	От 3 месяцев до 1 года	От 1 года до 5 лет	Итого
31 декабря 2023 года					
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**–**	**56.038**	**–**	**–**	**56.038**
Обязательства по аренде	**–**	**12.240**	**44.388**	**86.764**	**143.392**
Облигации	**–**	**–**	**75.963**	**2.165.045**	**2.241.008**
Итого финансовые обязательства	**–**	**68.278**	**120.351**	**2.251.809**	**2.440.438**
31 декабря 2022 года					
Обязательства по аренде	–	117.407	352.220	280.884	750.511
Займы полученные	–	126.319	1.074.359	213.393	1.414.071
Прочая финансовая задолженность	–	50.980	–	–	50.980
Итого финансовые обязательства	–	294.706	1.426.579	494.277	2.215.562

22. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ

Оценка справедливой стоимости направлена на определение цены, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства в условиях операции, осуществляемой на организованном рынке, между участниками рынка на дату оценки.

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

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

Иерархия оценок справедливой стоимости

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

	31 декабря 2023 года				
		Справедливая стоимость по уровням оценки			
в тыс. тенге	Текущая стоимость	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	**Итого**
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Денежные средства и их эквиваленты	**2.248**	–	**2.248**	–	**2.248**
Микрокредиты выданные	**5.401.222**	–	**5.401.222**	–	**5.401.222**
Обязательства по аренде	**(90.757)**	–	**(90.757)**	–	**(90.757)**
Облигации	**(1.901.961)**		**(1.901.961)**		**(1.901.961)**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**(56.038)**	–	**(56.038)**	–	**(56.038)**
	3.354.714		**3.354.714**		**3.354.714**

22. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

	31 декабря 2022 года				
		Справедливая стоимость по уровням оценки			
в тыс. тенге	Текущая стоимость	Котировки на активных рынках (Уровень 1)	Значительные наблюдаемые исходные данные (Уровень 2)	Значительные ненаблюдаемые исходные данные (Уровень 3)	**Итого**
Финансовые активы и обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости:					
Денежные средства и их эквиваленты	66.375	–	66.375	–	66.375
Микрокредиты выданные	4.476.334	–	4.476.334	–	4.476.334
Займы полученные	(1.414.071)	–	(1.414.071)	–	(1.414.071)
Обязательства по аренде	(545.528)	–	(545.528)	–	(545.528)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(83.759)	–	(83.759)	–	(83.759)
	2.499.351		2.499.351		2.499.351

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые имеют короткий срок погашения (менее одного года), допускается, что их балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

В отношении оценки справедливой стоимости микрокредитов выданных Группа предполагает, что если ставки вознаграждения по таким микрокредитам соответствуют диапазону ставок, наблюдаемых на рынке, то балансовая стоимость приблизительно равна справедливой стоимости.

Анализ сроков погашения активов и обязательств

В таблице ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения:

	31 декабря 2023 года		
в тыс. тенге	**В течение одного года**	**Более одного года**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты	**158.249**	**–**	**158.249**
Микрокредиты выданные	**5.014.644**	**386.578**	**5.401.222**
Основные средства	**–**	**224.023**	**224.023**
Нематериальные активы	**–**	**2.431**	**2.431**
Активы в форме права пользования	**–**	**81.974**	**81.974**
Отложенные активы по налогу на прибыль	**–**	**11.222**	**11.222**
Прочие текущие активы	**32.399**	–	**32.399**
Итого	**5.205.292**	**706.228**	**5.911.520**
Торговая и прочая кредиторская задолженность	**56.038**	**–**	**56.038**
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам	**9.143**	**–**	**9.143**
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	**19.313**	**–**	**19.313**
Обязательства по аренде	**61.648**	**29.109**	**90.757**
Облигации	**30.102**	**1.871.859**	**1.901.961**
Итого	**176.244**	**1.900.968**	**2.077.212**
Чистая позиция	**5.029.048**	**(1.194.740)**	**3.834.308**

22. ОЦЕНКА СПРАВЕДЛИВОЙ СТОИМОСТИ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

Анализ сроков погашения активов и обязательств (продолжение)

	31 декабря 2022 года		
в тыс. тенге	**В течение одного года**	**Более одного года**	**Итого**
Денежные средства и их эквиваленты	198.626	–	198.626
Микрокредиты выданные	4.229.081	247.253	4.476.334
Основные средства	–	336.618	336.618
Нематериальные активы	–	2.012	2.012
Активы в форме права пользования	–	514.059	514.059
Отложенные активы по налогу на прибыль	–	2.384	2.384
Прочие текущие активы	66.478	–	66.478
Итого	4.494.185	1.102.326	5.596.511
Займы полученные	1.414.071	–	1.414.071
Торговая и прочая кредиторская задолженность	83.759	–	83.759
Задолженность по прочим налогам и обязательным платежам	7.081	–	7.081
Обязательства по корпоративному подоходному налогу	13.936	–	13.936
Обязательства по аренде	280.884	264.644	545.528
Итого	1.799.731	264.644	2.064.375
Чистая позиция	2.694.454	837.682	3.532.136

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ

Группа осуществляет управление уровнем достаточности капитала с целью защиты от рисков, присущих ее деятельности. Достаточность капитала Группы контролируется с использованием, помимо прочих методов, коэффициентов, установленных Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») при осуществлении надзора за деятельностью Группы.

По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа соблюдала все внешние установленные законодательством требования в отношении капитала.

Основная цель управления капиталом для Группы состоит в обеспечении соблюдения внешних требований в отношении капитала и поддержания кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации его стоимости.

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

НБРК устанавливает и контролирует выполнение требований к уровню капитала Группы. В соответствии с действующими требованиями, установленными НБРК, микрофинансовые организации должны поддерживать:

- отношение собственного капитала к сумме активов по балансу и беззалоговых потребительских микрокредитов за вычетом провизий (k1) не менее 0,1;
- отношение размера риска на одного заемщика по его обязательствам к собственному капиталу (k2) не более 0,25;
- отношение суммы совокупных обязательств к собственному капиталу (k3) не более 10.

23. УПРАВЛЕНИЕ КАПИТАЛОМ (ПРОДОЛЖЕНИЕ)

В таблице далее показан анализ капитала Компании, рассчитанного в соответствии с требованиями НБРК, по состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов:

	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года
Коэффициент k1	**1,486**	0,631
Коэффициент k2	**0,051**	0,018
Коэффициент k3	**0,557**	0,584

Группа также обязана выполнять требования НБРК к размеру уставного капитала и собственного капитала. В соответствии с требованиями НБРК минимальный размер уставного капитала и собственного капитала для микрофинансовых организаций составляет 100.000 тысяч тенге и 100.000 тысяч тенге, соответственно. По состоянию на 31 декабря 2023 и 2022 годов Группа соответствовала всем требованиям, предъявляемым к ней надзорными органами в отношении минимального размера уставного капитала и собственного капитала.

24. СОБЫТИЯ ПОСЛЕ ОТЧЕТНОЙ ДАТЫ

3 марта 2024 года Группа заключила соглашение об открытии возобновляемой кредитной с АО "ForteBank" на сумму 400.000 тыс.тенге сроком на 36 месяцев для целей пополнения оборотных средств.