

**ТОО «Микрофинансовая
организация «MyCar Finance»
Финансовая отчетность
31 марта 2024 г. (неаудированная)**

Содержание

Примечания к неаудированной финансовой отчетности

1	Корпоративная информация	4
2	Основа подготовки неаудированной финансовой отчетности	4
3	Краткий обзор существенных положений учетной политики	5
4	Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения	15
5	Денежные средства и их эквиваленты	16
6	Торговая дебиторская задолженность	17
7	Авансы выданные и прочие текущие активы	17
8	Кредиты клиентам	18
9	Уставный капитал	19
10	Займы	20
11	Финансовая помощь от связанных сторон	20
12	Обязательства по договорам финансовых гарантий	20
13	Торговая кредиторская задолженность	21
14	Авансы полученные	21
15	Прочие обязательства	21
16	Процентные расходы	21
17	Расходы по ожидаемым кредитным убыткам	22
18	Комиссионные доходы	22
19	Прочие доходы	22
20	Прочие расходы	22
21	Общие и административные расходы	23
22	Корпоративный подоходный налог	28
23	Сделки со связанными сторонами	29
24	Финансовые и условные обязательства	25
25	Цели и политика управления финансовыми рисками	25
26	Справедливая стоимость финансовых инструментов	32
27	Достаточность капитала	32
28	События после отчетной даты	33

1 Корпоративная информация

ТОО «Микрофинансовая организация «МК-Финанс» было организовано 29 декабря 2018 года в соответствии с законодательством Республики Казахстан. 22 июня 2020 года ТОО «Микрофинансовая организация «МК-Финанс» было переименовано в ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance» (далее по тексту – «Компания»). 26 марта 2021 года Компания получила лицензию № 02.21.0049.М на осуществление микрофинансовой деятельности. Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее по тексту – «Агентство»).

Основная деятельность Компании заключается в выдаче кредитов на приобретение автомобилей преимущественно розничным клиентам.

Участниками Компании являлись:

	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (не аудировано)
ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» («Материнская компания»)	99.90%	99.90%
ТОО «Астана-Моторс Менеджмент»	0.10%	0.10%
	100.00%	100.00%

Конечной контролирующей стороной является The Steppe Sunrise Trust, зарегистрированный в Сингапуре (далее – «Траст»).

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Абиша Кикелбайулы, д. 34.

2 Основа подготовки неаудированной финансовой отчетности

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

Данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с принципом оценки по исторической стоимости, если иное не указано в учетной политике и примечаниях к данной финансовой отчетности.

Финансовая отчетность представлена в тенге, и все суммы округлены до целых тысяч, кроме случаев, где указано иное.

Операционная среда

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение, США, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift.

Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Россия также является ключевым торговым транзитом, в частности, через Каспийский трубопроводный консорциум (КТК), по которому транспортируется до 80% нефти на экспорт. В данный момент власти Казахстана рассматривают альтернативные маршруты по экспорту нефти, в том числе через трубопровод Баку-Тбилиси-Джейхан (БТД), однако воплощение данных инициатив требует значительных вложений в инфраструктуру.

В ноябре 2023 года международное рейтинговое агентство Fitch Ratings подтвердило суверенный рейтинг Казахстана на уровне «BBB-» со «стабильным» прогнозом, данный рейтинг отражает сильные бюджетные и внешние балансы, устойчивые к внешним шокам, а также гибкость финансирования, подкрепленную накопленными сбережениями от нефтяных доходов. Этим сильным сторонам противопоставляется высокая зависимость от сырьевых товаров, высокая инфляция, которая частично отражает менее развитую макроэкономическую политику по сравнению с аналогичными странами в категории «BBB», а также слабые показатели управления. Сырая нефть и нефтяной конденсат по-прежнему вносят наибольший вклад в бюджетные доходы и экспорт, а на долю этого экспорта приходится 17% ВВП, что может подвергать экономику внешним шокам. Предпринимаются усилия по диверсификации экономики, на реализацию которых потребуется время в связи с имеющимися проблемами, связанными с бизнес средой и нехваткой квалифицированных кадров.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Эти особенности также включают, но не ограничиваются национальной

валютой, которая не имеет свободной конвертации за пределами страны, и низким уровнем ликвидности рынка ценных бумаг.

Уровень инфляции составил 9.8% в декабре 2023 года после достижения пика в размере 21.3% в феврале 2023 года. Рост экономики в 2023 году составил 4.8%, и, по прогнозам аналитиков, темпы роста национальной экономики в ближайшие три года составят в среднем чуть менее 4% в год.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов.

Кроме того, финансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, налоговых и регуляторных изменений в Республике Казахстан. Перспективы экономической стабильности Республики Казахстан в существенной степени зависят от эффективности экономических мер, принимаемых Правительством, а также от развития и совершенствования правового поля в рамках политической системы страны, то есть от обстоятельств, которые находятся вне сферы контроля Компании.

3 Краткий обзор существенных положений учетной политики

Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

Перечисленные ниже пересмотренные стандарты стали обязательными для Компании с 1 января 2023 года:

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (выпущен 18 мая 2017 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). МСФО (IFRS) 17 заменяет МСФО (IFRS) 4, который разрешал компаниям применять существующую практику учета договоров страхования, в результате чего инвесторам было сложно сравнивать и сопоставлять финансовые результаты в иных отношениях аналогичных страховых компаний. МСФО (IFRS) 17 является единым, основанным на принципах стандартом учета всех видов договоров страхования, включая договоры перестрахования, имеющиеся у страховщика. Согласно данному стандарту, признание и оценка групп договоров страхования должны производиться по: (i) приведенной стоимости будущих денежных потоков (денежные потоки по выполнению договоров), скорректированной с учетом риска, в которой учтена вся имеющаяся информация о денежных потоках по выполнению договоров, соответствующая наблюдаемой рыночной информации, к которой прибавляется (если стоимость является обязательством) или из которой вычитается (если стоимость является активом) (ii) сумме нераспределенной прибыли по группе договоров (сервисная маржа по договорам). Страховщики будут отражать прибыль от группы договоров страхования за период, в течение которого они предоставляют страховое покрытие, и по мере освобождения от риска. Если группа договоров является или становится убыточной, организация будет сразу же отражать убыток.

Поправки к МСФО (IFRS) 17 и поправки к МСФО (IFRS) 4 (выпущены 25 июня 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправки включают ряд разъяснений, направленных на облегчение внедрения МСФО (IFRS) 17 и упрощение отдельных требований стандарта и перехода. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. Эти поправки относятся к восьми областям МСФО (IFRS) 17 и не предусматривают изменения основополагающих принципов стандарта. В МСФО (IFRS) 17 были внесены следующие поправки:

- Дата вступления в силу: Дата вступления в силу МСФО (IFRS) 17 (с поправками) отложена на два года. Стандарт должен применяться к годовым отчетным периодам, начинающимся с 1 января 2023 г. или после этой даты. Установленный в МСФО (IFRS) 4 срок действия временного освобождения от применения МСФО (IFRS) 9 также перенесен на годовые отчетные периоды, начинающиеся 1 января 2023 г. или после этой даты.
- Ожидаемое возмещение страховых аквизиционных денежных потоков: Организации должны относить часть своих аквизиционных затрат на соответствующие договоры, по которым ожидается продление, и признавать такие затраты в качестве активов до момента признания организацией продления договора. Организации должны оценивать вероятность возмещения актива на каждую отчетную дату и представлять информацию о конкретном активе в примечаниях к финансовой отчетности.
- Маржа за предусмотренные договором услуги, которая относится на инвестиционные услуги: следует выделить единицы покрытия с учетом объема выгод и ожидаемого периода как страхового покрытия, так и инвестиционных услуг по договорам с переменными платежами и по прочим договорам с услугами по получению инвестиционного дохода в соответствии с общей моделью. Затраты, связанные с инвестиционной деятельностью, следует включать в качестве денежных потоков в границы договора страхования в тех случаях, когда организация осуществляет такую деятельность для повышения выгод от страхового покрытия для страхователя.

- *Приобретенные договоры перестрахования* – возмещение убытков: когда организация признает убыток при первоначальном признании по обременительной группе базовых договоров страхования или по добавлению обременительных базовых договоров страхования к группе, организации следует скорректировать маржу за предусмотренные договором услуги по соответствующей группе приобретенных договоров перестрахования и признать прибыль по таким договорам перестрахования. Сумма убытка, возмещенного по договору перестрахования, определяется путем умножения убытка, признанного по базовым договорам страхования, и процента требований по базовым договорам страхования, который организация ожидает возместить по приобретенному договору перестрахования. Данное требование будет применяться только в том случае, когда приобретенный договор перестрахования признается до признания убытка по базовым договорам страхования или одновременно с таким признанием.
- Прочие поправки Прочие поправки включают исключения из сферы применения для некоторых договоров о кредитных картах (или аналогичных договоров) и для некоторых кредитных договоров; представление активов и обязательств по договорам страхования в отчете о финансовом положении в портфелях, а не в группах; применимость варианта снижения риска при снижении финансовых рисков с помощью приобретенных договоров перестрахования и производных финансовых инструментов по справедливой стоимости через прибыль или убыток; выбор учетной политики для изменения оценочных значений, отраженных в предыдущей промежуточной финансовой отчетности, при применении МСФО (IFRS) 17; включение платежей и поступлений по налогу на прибыль, относимых на конкретного страхователя, по условиям договора страхования в денежные потоки по выполнению договоров; выборочное освобождение от требований в течение переходного периода и прочие мелкие поправки.

Переходная опция для страховщиков в применении МСФО (IFRS) 17 – Поправки к МСФО (IFRS) 17 (выпущены 9 декабря 2022 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправка к требованиям перехода к МСФО (IFRS) 17 предоставляет страховщикам возможность, направленную на повышение пользы информации для инвесторов о начальном применении МСФО (IFRS) 17. Поправка касается только перехода страховщиков на МСФО (IFRS) 17 и не влияет на какие-либо другие требования МСФО (IFRS) 17. Переходные требования в МСФО (IFRS) 17 и МСФО (IFRS) 9 применяются в разные даты и приведут к следующим однократным разницам в классификации сравнительной информации, представленной при первоначальном применении МСФО (IFRS) 17: несоответствия в учете обязательствами по договорам страхования, оцениваемыми по текущей стоимости, и любыми соответствующими финансовыми активами, учитываемыми по амортизированной стоимости, если организация решит пересчитать сравнительную информацию для МСФО (IFRS) 9, классификационные разницы между финансовыми активами, признание которых прекращено в сравнительном периоде (к которым МСФО (IFRS) 9 не будет применяться), и другими финансовыми активами (к которым МСФО (IFRS) 9 будет применяться). Поправка поможет страховщикам избежать данных временных несоответствий в учете и, соответственно, повысит пользу сравнительной информации для инвесторов. Страховщикам предоставляется выбор в предоставлении сравнительной информации о финансовых активах. При первоначальном применении МСФО (IFRS) 17 организация сможет для целей представления сравнительной информации применить классификационное наложение к финансовым активам, по которым она не будет пересчитывать сравнительную информацию по МСФО (IFRS) 9. Переходную опцию можно будет применять для каждого инструмента отдельно. Опция разрешит организации представить сравнительную информацию, как если бы требования МСФО (IFRS) 9 по классификации и оценке применялись к этому финансовому инструменту, но не требует от организации применять требования МСФО (IFRS) 9 в отношении обесценения. Опция требует от организации, которая применяет классификационное наложение к финансовому активу, применять достоверную и подтверждаемую информацию, доступную на дату перехода, для определения того, как организация ожидает классифицировать этот актив с применением МСФО (IFRS) 9.

Поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическому руководству 2 по МСФО: Раскрытие информации об учетной политике (выпущено 12 февраля 2022 г. и действует в отношении годовых периодов, начинающихся с 1 января 2023 г. или после этой даты). В МСФО (IAS) 1 были внесены поправки, требующие от организаций раскрывать существенную информацию о своей учетной политике вместо основных положений учетной политики. Поправки содержат определение существенной информации об учетной политике. Кроме того, поправки разъясняют, что информация об учетной политике, как ожидается, будет существенной, если без нее пользователи финансовой отчетности не смогут понять другую существенную информацию в финансовой отчетности. В поправках приводятся примеры информации об учетной политике, которая с вероятностью будет считаться существенной для финансовой отчетности организации. Кроме того, поправка к МСФО (IAS) 1 разъясняет, что несущественную информацию об учетной политике не нужно раскрывать. Однако, если такая информация раскрывается, она не должна затруднять понимание существенной информации об учетной политике. В поддержку этой поправки были также внесены изменения в Практическое руководство 2 по МСФО «Формирование суждений о существенности», содержащее рекомендации по применению концепции существенности к раскрытию информации об учетной политике.

Поправка к МСФО (IAS) 8 «Определение бухгалтерских оценок» (выпущена 12 февраля 2023 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). Поправка к МСФО (IAS) 8 уточняет, как отличать изменения в учетной политике от изменений в бухгалтерских оценках.

Отложенные налоги, относящиеся к активам и обязательствам, возникающим из одной сделки –

Поправка к МСФО (IAS) 12 (выпущена 7 мая 2022 г. и вступает в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты). В поправке к МСФО (IAS) 12 уточняется, как отражать в отчете отложенные налоги по таким сделкам, как аренда и обязательства по выводу из эксплуатации. В определенных обстоятельствах организации освобождаются от обязательства признавать отложенный налог, когда они признают активы или обязательства впервые. Ранее была некоторая неопределенность в отношении того, применяется ли это исключение к сделкам по аренде и к обязательствам по выводу из эксплуатации, тогда как по обоим этим видам сделок признается актив и обязательство. В поправке уточняется, что исключение не применяется, а организации обязаны признавать отложенный налог по таким сделкам. Согласно этой поправке, организации обязаны признавать отложенный налог по сделкам, которые при первоначальном признании приводят к возникновению одинаковых по сумме временных разниц, увеличивающих и уменьшающих налогооблагаемую базу.

Международная налоговая реформа – Модельные правила второго компонента – поправки к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль» (выпущены 23 мая 2023 г.). В мае 2023 года СМСФО выпустил поправки к ограниченной сфере применения к МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль». Эта поправка была введена в ответ на предстоящее внедрение Модельных правил второго компонента, выпущенных Организацией экономического сотрудничества и развития (ОЭСР) в результате международной налоговой реформы. Поправки предоставляют временное исключение из требования по признанию и раскрытию информации об отложенных налогах, возникающих в результате принятого или по существу принятого налогового законодательства, которое внедряет Модельные правила второго компонента. Компании могут применять исключение незамедлительно, но требования по раскрытию информации обязательны для годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты.

Применение вышеуказанных поправок существенно не повлияло на финансовую отчетность Компании.

Опубликован ряд новых стандартов и разъяснений, которые являются обязательными для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и которые Компания еще не приняла досрочно.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Аренда: обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» (выпущены 22 сентября 2022 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Поправки касаются операций продажи с обратной арендой, которые удовлетворяют требованиям МСФО (IFRS) 15 и должны учитываться как продажа. Поправки требуют, чтобы продавец-арендатор впоследствии оценивал обязательства, возникающие в результате сделки, таким образом, чтобы он не признавал каких-либо прибылей или убытков, связанных с правом пользования, которое он сохранил. Это означает отсрочку получения такой прибыли, даже если обязательство заключается в осуществлении переменных платежей, не зависящих от индекса или ставки.

Классификация обязательств как краткосрочные и долгосрочные – Поправки к МСФО (IAS) 1 (первоначально выпущены 23 января 2020 года и впоследствии изменены 15 июля 2020 года и 31 октября 2022 года, в конечном итоге вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты). Данные поправки разъясняют, что обязательства классифицируются как краткосрочные или долгосрочные в зависимости от прав, существующих на конец отчетного периода. Обязательства являются долгосрочными, если предприятие имеет существенное право на конец отчетного периода отложить погашение как минимум на двенадцать месяцев. Поправка больше не требует, чтобы такое право было безусловным. Поправка, внесенная в октябре 2022 года, установила, что условия кредита, которые должны соблюдаться после отчетной даты, не влияют на классификацию долга как краткосрочного или долгосрочного на отчетную дату. Ожидания руководства относительно того, воспользуются ли они впоследствии правом на отсрочку погашения, не влияют на классификацию обязательств. Обязательство классифицируется как краткосрочное, если условие нарушено на отчетную дату или до нее, даже если кредитор получил отказ от этого условия после окончания отчетного периода. И наоборот, кредит классифицируется как долгосрочный, если ковенант кредита нарушается только после отчетной даты. Кроме того, поправки включают уточнение требований к классификации долга, который компания может погасить путем конвертации его в капитал. «Расчет» определяется как погашение обязательства за счет денежных средств, других ресурсов, содержащих экономические выгоды, или собственных долевых инструментов предприятия. Исключение составляют конвертируемые инструменты, которые могут быть конвертированы в капитал, но только для тех инструментов, возможность конвертации которых классифицируется как долевой инструмент как отдельный компонент составного финансового инструмента.

Поправки к МСФО (IAS) 7 «Отчет о движении денежных средств» и МСФО (IFRS) 7 «Финансовые инструменты: раскрытие информации: механизмы финансирования поставщиков» (выпущены 25 мая 2023 г.). В ответ на обеспокоенность пользователей финансовой отчетности по поводу неадекватного или вводящего в заблуждение раскрытия информации о финансовых соглашениях в мае 2023 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7, требующие раскрытия информации о соглашениях организации о финансировании поставщиков (SFA). Данные поправки требуют раскрытия информации о соглашениях предприятия о финансировании поставщиков, что позволило бы пользователям финансовой отчетности оценить влияние этих соглашений на обязательства и денежные потоки предприятия, а также на подверженность предприятия риску ликвидности. Целью дополнительных требований к раскрытию информации является повышение прозрачности механизмов финансирования поставщиков. Поправки не затрагивают принципы признания или оценки, а только требования к раскрытию информации. Новые требования к раскрытию информации вступают в силу для годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января

2024 года или после этой даты.

Если выше не указано иное, ожидается, что данные новые стандарты и разъяснения существенно не повлияют на финансовую отчетность Компании.

Оценка по справедливой стоимости.

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

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Для финансовых инструментов, торговля которыми не осуществляется на активном рынке, справедливая стоимость определяется путем применения соответствующих методик оценки. Такие методики могут включать использование цен недавно проведенных на коммерческой основе сделок, использование текущей справедливой стоимости аналогичных инструментов; анализ дисконтированных денежных потоков, либо другие модели оценки.

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

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

В случае активов и обязательств, которые переоцениваются в финансовой отчетности на периодической основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями источников иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчетного периода. Для целей раскрытия информации о справедливой стоимости Компания классифицировала активы и обязательства на основе их характера, присущих им характеристик и рисков, а также применимого уровня в иерархии справедливой стоимости, как указано выше.

Финансовые активы и обязательства

Первоначальное признание

Дата признания

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

Первоначальная оценка

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

активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ.

Категории оценки финансовых активов и обязательств

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

- амортизированной стоимости;
- ССПСД;
- ССПУ.

Компания классифицирует и оценивает производные инструменты и инструменты, предназначенные для торговли, по ССПУ. Компания может по собственному усмотрению классифицировать финансовые инструменты как оцениваемые по ССПУ, если такая классификация позволит устранить или значительно уменьшить непоследовательность применения принципов оценки или признания.

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов и финансовых гарантий, оцениваются по амортизированной стоимости или по ССПУ, если они являются предназначенными для торговли и производными инструментами, либо по усмотрению организации классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости.

Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости

Компания оценивает кредиты клиентам и прочие финансовые активы по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

Оценка бизнес-модели

Компания 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 Компания 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 Компании.

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 Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно 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 Компания 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 (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).

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

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

Реклассификация финансовых активов и обязательств

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

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты в отчете о финансовом положении включают денежные средства в кредитных организациях, кассовую наличность и краткосрочные депозиты со сроком погашения в течение девяноста (90) дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

Реструктуризация кредитов

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

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

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

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

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3, пока микрокредит подпадает под критерии дефолта, но как минимум на протяжении 3-месячного испытательного периода.

Взаимозачет финансовых инструментов

Финансовый актив и финансовое обязательство подлежат взаимозачету с представлением в отчете о

финансовом положении нетто-величины, когда имеется юридически защищенное право осуществить зачет признанных сумм и когда имеется намерение осуществить расчеты на нетто-основе либо реализовать актив и исполнить обязательство одновременно. Право на осуществление зачета не должно быть обусловлено событием в будущем и должно быть юридически защищенным во всех следующих обстоятельствах:

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

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

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;
- Компания передала право на получение денежных потоков от актива или приняла обязательство перечислить полученные денежные потоки полностью без существенной задержки третьей стороне на условиях «транзитного» соглашения; а также
- Компания либо (а) передала практически все риски и выгоды от актива, либо (б) не передала, но и не сохраняет за собой все риски и выгоды от актива, но передала контроль над данным активом.

В случае если Компания передала свои права на получение денежных потоков от актива, при этом ни передав, ни сохранив за собой практически всех рисков и выгод, связанных с ним, а также не передав контроль над активом, такой актив отражается в учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе.

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

Списание

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

Финансовые обязательства

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно 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 отчета о совокупном доходе.

Основные средства

Основные средства учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и/или накопленных убытков от обесценения в случае их наличия. Такая стоимость включает стоимость замены частей оборудования и затраты по заимствованиям в случае долгосрочных строительных проектов, если выполняются критерии их признания. При необходимости замены значительных компонентов основных средств через определенные промежутки времени Компания отдельно амортизирует их на основании соответствующих индивидуальных сроков полезного использования. Аналогичным образом, при проведении существенного технического осмотра, затраты, связанные с ним, признаются в балансовой стоимости основных средств как замена оборудования, если выполняются критерии признания. Все прочие затраты на ремонт и техническое обслуживание признаются в отчете о совокупном доходе в момент понесения.

Признание объекта основных средств и любого первоначально признанного значительного компонента объекта основных средств прекращается после их выбытия либо если от их использования или выбытия не ожидается будущих экономических выгод. Прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания актива (рассчитанные как разница между чистыми поступлениями от выбытия и балансовой стоимостью актива), включаются в отчет о совокупном доходе при прекращении признания актива.

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования, методы амортизации основных средств анализируются в конце каждого отчетного года и при необходимости корректируются на перспективной основе.

Основные средства амортизируются с использованием линейного метода на протяжении следующих расчетных сроков полезного использования актива:

	<u>Срок, в годах</u>
Здания и сооружения	10-30
Компьютеры и офисное оборудование	4-7
Транспортные средства	4-5
Прочее	3-7

Нематериальные активы

Нематериальные активы, которые были приобретены отдельно, при первоначальном признании оцениваются по первоначальной стоимости. После первоначального признания нематериальные активы учитываются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы, произведенные внутри компании, за исключением капитализированных затрат на разработку продуктов, не капитализируются, и соответствующий расход отражается в составе отчета о совокупном доходе, в котором он возник.

Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение этого срока и оцениваются на предмет обесценения, если имеются признаки обесценения данного нематериального актива. Период и метод начисления амортизации для нематериального актива с ограниченным сроком полезного использования пересматриваются как минимум в конце каждого отчетного периода. Изменение предполагаемого срока полезного использования или предполагаемой структуры потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, изменяют период или метод начисления амортизации соответственно и учитываются как изменение оценочных значений.

Расходы на амортизацию нематериальных активов с ограниченным сроком полезного использования признаются в отчете о совокупном доходе в той категории расходов, которая соответствует функции нематериальных активов.

Нематериальные активы Компании в основном состоят из приобретенного программного обеспечения, которое амортизируется на линейной основе в течение расчетного срока их полезной службы, который составляет пять лет.

Прибыль или убыток от прекращения признания нематериального актива измеряются как разница между чистой выручкой от выбытия актива и балансовой стоимостью актива, и признаются в отчете о совокупном доходе в момент прекращения признания данного актива.

Аренда

Компания в качестве арендатора

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

Активы в форме права пользования

Компания признает активы в форме права пользования на дату начала аренды (т.е. дату, на которую базовый актив становится доступным для использования). Активы в форме права пользования оцениваются по первоначальной стоимости, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения, с корректировкой на переоценку обязательств по аренде. Первоначальная стоимость активов в форме права пользования включает величину признанных обязательств по аренде, понесенные первоначальные прямые затраты и арендные платежи, произведенные на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде. Если у Компании отсутствует достаточная уверенность в том, что она получит право собственности на арендованный актив в конце срока аренды, признанный актив в форме права пользования амортизируется линейным методом на протяжении более короткого из следующих периодов: предполагаемый срок полезного использования актива или срок аренды. Активы в форме права пользования

проверяются на предмет обесценения.

Обязательства по аренде

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

Для расчета приведенной стоимости арендных платежей Компания использует ставку привлечения дополнительных заемных средств на дату начала аренды, если процентная ставка, заложенная в договоре аренды, не может быть легко определена. После даты начала аренды величина обязательств по аренде увеличивается для отражения начисления процентов и уменьшается для отражения осуществленных арендных платежей. Кроме того, в случае модификации, изменения срока аренды, изменения по существу фиксированных арендных платежей или изменения оценки опциона на покупку базового актива производится переоценка балансовой стоимости обязательств по аренде.

Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Компания также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой. Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

Заемные средства

Финансовые инструменты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций и прочие заемные средства и субординированные займы. После первоначального признания заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе отчета о совокупном доходе при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

Налогообложение

Текущие расходы по налогу на прибыль рассчитываются в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

Отложенные налоговые активы и обязательства рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенные налоги на прибыль отражаются по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчетности, кроме случаев, когда отложенный налог на прибыль возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение бизнесов и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

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

Помимо этого, в Республике Казахстан действуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в составе прочих операционных расходов.

Налог на добавленную стоимость («НДС»)

Доходы, расходы и активы признаются за вычетом суммы НДС, кроме случаев, когда:

- НДС, возникший по покупке активов или услуг, не возмещается налоговым органом; в этом случае НДС признается соответственно, как часть затрат на приобретение актива или часть статьи расходов;
- дебиторская и кредиторская задолженности отражаются с учетом суммы НДС.

Чистая сумма НДС, возмещаемого налоговым органом или уплачиваемая ему, включается в дебиторскую и кредиторскую задолженность, отраженную в отчете о финансовом положении.

Дивиденды

Дивиденды признаются как обязательства и вычитаются из суммы собственного капитала на отчетную дату только в том случае, если они были объявлены до отчетной даты включительно. Информация о дивидендах раскрывается в отчетности, если они были рекомендованы до отчетной даты, а также рекомендованы или объявлены после отчетной даты, но до даты утверждения финансовой отчетности к выпуску.

Условные активы и обязательства

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

Оценочные обязательства

Оценочные обязательства признаются, если Компания имеет существующую обязанность (юридическую или обусловленную практикой), возникшую в результате прошлого события, отток экономических выгод, который потребуется для погашения этой обязанности является вероятным, и может быть получена надежная оценка суммы такой обязанности. Если Компания предполагает получить возмещение некоторой части или всех оценочных обязательств, например, по договору страхования, возмещение признается как отдельный актив, но только в том случае, когда получение возмещения не подлежит сомнению. Расход, относящийся к оценочному обязательству, отражается в отчете о совокупном доходе за вычетом возмещения.

Если влияние временной стоимости денег существенно, оценочные обязательства дисконтируются по внутренней ставке доходности до налогообложения, которая отражает, когда это применимо, риски, характерные для конкретного обязательства. Если применяется дисконтирование, то увеличение оценочного обязательства с течением времени признается как затраты по финансированию.

Вознаграждения работникам

Социальный налог

Компания выплачивает социальный налог в соответствии с действующими законодательными требованиями Республики Казахстан. Расходы по социальному налогу относятся на расходы в момент их возникновения.

Пенсионные отчисления

Компания удерживает до 10% от зарплаты своих сотрудников в качестве взносов в специальные пенсионные фонды. В соответствии с требованиями законодательства ответственность за уплату пенсионных выплат от лица работников лежит на Компании, при этом Компания не имеет текущих или будущих обязательств по выплате компенсаций сотрудникам после окончания трудовой деятельности.

Процентные и аналогичные доходы и расходы

Процентные доходы и расходы по всем долговым инструментам отражаются по методу начисления с использованием метода эффективной процентной ставки. Такой расчет включает в процентные доходы и расходы все комиссии и выплаты, уплаченные и полученные сторонами договора и составляющие неотъемлемую часть эффективной процентной ставки, затраты по сделке, а также все прочие премии или скидки.

Комиссии, относящиеся к эффективной процентной ставке, включают комиссии, полученные или уплаченные Компанией в связи с формированием или приобретением финансового актива или выпуском финансового обязательства (например, комиссионные за оценку кредитоспособности, оценку или учет гарантий или обеспечения, за урегулирование условий предоставления инструмента и за обработку документов по сделке). Комиссионные за обязательство, полученные Компанией за предоставление займа по рыночным ставкам,

являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, если существует вероятность того, что Компания заключит конкретное кредитное соглашение и не планирует продажу займа в течение короткого периода после его предоставления.

В отношении созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка представляет собой ставку, которая дисконтирует ожидаемые денежные потоки (включая первоначальные ожидаемые кредитные убытки) до справедливой стоимости при первоначальном признании (обычно соответствует цене приобретения). В результате эффективный процент является скорректированным с учетом кредитного риска.

Процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме: (i) финансовых активов, которые стали обесцененными (Этап 3) и для которых процентный доход рассчитывается с применением эффективной процентной ставки к их амортизированной стоимости (за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки); и (ii) созданных или приобретенных кредитно-обесцененных финансовых активов, для которых первоначальная эффективная процентная ставка, скорректированная с учетом кредитного риска, применяется к амортизированной стоимости. Если кредитный риск по финансовому активу, отнесенному к этапу 3, в последующем уменьшается настолько, что актив перестает быть кредитно-обесцененным и такое уменьшение может объективно быть связано с событием, произошедшим после того, как актив был определен как кредитно-обесцененный (т.е. произошло оздоровление актива), он реклассифицируется из этапа 3 и процентная выручка рассчитывается с применением ЭПС к валовой балансовой стоимости. Дополнительный процентный доход, который ранее не признавался в составе прибыли или убытка в силу того, что актив был отнесен к этапу 3, но сейчас его получение ожидается после оздоровления актива, признается как уменьшение обесценения.

Комиссионные доходы

Комиссионные доходы от оказания услуг по совершению операций

Комиссионные доходы, полученные в виде агентских вознаграждений и прочих услуг признаются после завершения такой операции.

Признание расходов

Расходы учитываются в момент фактического получения соответствующих товаров или услуг, независимо от того, когда денежные средства или их эквиваленты были выплачены, и отражаются в финансовой отчетности в том периоде, к которому они относятся.

Пересчет иностранных валют

Финансовая отчетность Компании представлена в тенге, который является функциональной валютой Компании.

Операции и остатки

Операции в иностранной валюте первоначально отражаются Компанией в функциональной валюте в пересчете по соответствующим курсам спот на дату, когда операция впервые удовлетворяет критериям признания. Монетарные активы и обязательства, деноминированные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по курсу спот на каждую отчетную дату. Разницы, возникающие при погашении или пересчете монетарных статей, признаются в составе прибыли или убытка. Немонетарные статьи, оцениваемые по исторической стоимости в иностранной валюте, признаются с использованием обменных курсов на дату первоначальной операции.

Средневзвешенные обменные курсы, установленные на Казахстанской фондовой бирже (далее по тексту – «КФБ»), используются в качестве официальных обменных курсов в Республике Казахстан. При подготовке данной финансовой отчетности использовались официальные обменные курсы валют, установленные по данным КФБ, опубликованные Национальным Банком Республики Казахстан.

4 Значительные учетные суждения, оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности Компании требует от ее руководства вынесения суждений и определения оценочных значений и допущений, которые влияют на представляемые в отчетности суммы доходов, расходов, активов и обязательств, а также раскрытие информации об этих статьях и условных обязательствах.

Оценочные значения и допущения

Основные допущения о будущем и прочие основные источники неопределенности в оценках на отчетную дату, которые могут послужить причиной существенных корректировок балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года, рассматриваются ниже. Допущения и оценочные

значения Компании основаны на исходных данных, которыми она располагала на момент подготовки финансовой отчетности. Однако текущие обстоятельства и допущения относительно будущего могут изменяться ввиду рыночных изменений или неподконтрольных Компании обстоятельств. Такие изменения отражаются в допущениях по мере того, как они происходят.

Справедливая стоимость при первоначальном признании кредитов клиентам

В случаях, когда справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, признанных в отчете о финансовом положении, не может быть определена на основании данных активных рынков, она определяется с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков. В качестве исходных данных для этих моделей по возможности используется информация с наблюдаемых рынков, однако в тех случаях, когда это не представляется практически осуществимым, требуется определенная доля суждения для установления справедливой стоимости. Суждения включают учет таких исходных данных, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность.

Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка ожидаемых кредитных убытков – значительная оценка, для получения которой используется методология оценки, модели и исходные данные. Компания рассчитывает резерв под ожидаемые кредитные убытки на коллективной основе. Используемые оценки и допущения основаны на историческом опыте и других факторах, таких как ожидания и прогнозы будущих событий, которые в настоящее время считаются обоснованными. Следующие компоненты оказывают серьезное влияние на оценочный резерв под кредитные убытки: определение дефолта, значительное увеличение кредитного риска, вероятность дефолта, подверженность риску дефолта и размер убытка в случае дефолта, а также модели макроэкономических сценариев и дополнительные корректировки. Вследствие неопределенности, связанной с этими допущениями и оценками, фактические результаты в будущих периодах могут привести к корректировкам балансовой стоимости кредитов клиентов.

5 Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (не аудировано)
Денежные средства на текущих банковских счетах	3,391,467	4,342,853
Денежные средства в пути	47,129	52,771
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(3,729)	(4,767)
Итого денежные средства и их эквиваленты	3,434,867	4,390,857

По состоянию на 31 марта 2024 года и на 31 декабря 2023 года текущие банковские счета являются беспроцентными. Все денежные средства и их эквиваленты выражены в тенге.

Денежные средства в пути представляют собой денежные средства, полученные от заемщиков через приложение Home Bank и не зачисленные на текущий банковский счет на 31 марта 2024 года и на 31 декабря 2023 года.

Все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год приведен ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	3 месяца 2024 г. (не аудировано)	3 месяца 2023 г. (не аудировано)
Резерв под ОКУ на начало периода		4,767	5,206
Чистое изменения ОКУ	17	(1,038)	(3,224)
Резерв под ОКУ на конец периода		3,729	1,982

В таблице ниже представлен анализ кредитного качества остатков денежных средств и их эквивалентов по состоянию на 31 декабря 2023 года и 31 декабря 2022 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	
	31 марта 2024 г. (не аудировано)	2023 г. (не аудировано)
Денежные средства и их эквиваленты - с рейтингом Ваа2/позитивный	3,438,596	4,395,624
Валовая балансовая стоимость	3,438,596	4,395,624
Оценочный резерв под кредитные убытки	(3,729)	(4,767)
Балансовая стоимость	3,434,867	4,390,857

6 Торговая дебиторская задолженность

Торговая дебиторская задолженность включает:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (не аудировано)
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон		598,225	377,194
Торговая дебиторская задолженность связанных сторон	23	366,598	20,305
За вычетом оценочного резерва под ОКУ		(101)	(179)
Итого торговая дебиторская задолженность		964,722	397,320

На 31 марта 2024 года и на 31 декабря 2023 года торговая дебиторская задолженность Компании, в основном, включает комиссионные доходы к получению в виде агентского вознаграждения и была выражена в тенге. Торговая дебиторская задолженность является беспроцентной, непросроченной и была погашена в течение 60 дней.

7 Авансы выданные и прочие текущие активы

Авансы выданные и прочие текущие активы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (не аудировано)
Авансы, выданные третьим сторонам		47,547	57,199
Авансы, выданные связанным сторонам	23	1,300	5,481
Итого авансы выданные		48,847	62,680
Расходы будущих периодов		26,189	33,476
Дебиторская задолженность по претензиям		126,594	71,415
Краткосрочная задолженность работников		-	3,222
Предоплаты по прочим налогам		106,590	83,814
Итого прочие текущие активы		308,220	191,927
Оценочный резерв		(31,756)	(9,650)
Всего авансы выданные и прочие текущие активы		276,454	244,957

8 КРЕДИТЫ КЛИЕНТАМ

Кредиты клиентам включают:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (не аудировано)
Автокредитование	168,628,555	172,820,686
За вычетом оценочного резерва под ОКУ	(9,676,243)	(9,167,798)
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом ОКУ	158,952,313	163,652,888
Текущая часть	124,129,037	109,349,698
Долгосрочная часть	34,823,276	54,303,190

Вся сумма кредитного портфеля является залоговым обеспечением по банковским займам (примечание 10).

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов под ОКУ за 3-ти месячный период, закончившийся 31 марта 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 г. (не аудировано)	154,504,230	6,158,396	12,158,060	172,820,686
Новые созданные активы	20,285,350	-	-	20,285,350
Активы, которые были погашены	(17,990,932)	(1,338,773)	(2,418,612)	(21,748,317)
Списания	-	-	(1,625,397)	(1,625,397)
Переводы в Этап 1	3,900,919	(3,900,919)	-	-
Переводы в Этап 2	(10,456,524)	13,824,738	(3,368,214)	-
Переводы в Этап 3	-	(8,668,203)	8,668,203	-
Изменение в начисленных процентах	(1,691,019)	(31,252)	618,504	(1,103,767)
На 31 марта 2024 г. (не аудировано)	148,552,024	6,043,987	14,032,544	168,628,555

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2024 г. (не аудировано)	(2,464,538)	(1,450,540)	(5,252,720)	(9,167,798)
Новые созданные активы	(380,172)	-	-	(380,172)
Активы, которые были погашены	273,220	313,916	1,050,138	1,637,274
Списания	-	-	1,625,397	1,625,397
Переводы в Этап 1	(84,387)	84,387	-	-
Переводы в Этап 2	3,511,742	(3,615,879)	104,137	-
Переводы в Этап 3	-	3,964,622	(3,964,622)	-
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой	(2,998,262)	(707,308)	314,626	(3,390,944)
На 31 марта 2024 г. (не аудировано)	(2,142,397)	(1,410,802)	(6,123,044)	(9,676,243)

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 г. (аудировано)	148,929,522	1,842,158	7,530,031	158,301,711
Новые созданные активы	112,284,970	-	-	112,284,970
Активы, которые были погашены	(92,167,664)	(1,190,798)	(6,434,088)	(92,167,664)
Списания	-	(900,681)	(1,840,343)	-
Переводы в Этап 1	1,381,107	(1,381,107)	-	-
Переводы в Этап 2	(17,915,925)	18,926,030	(1,010,105)	-
Переводы в Этап 3	-	(11,978,879)	11,978,879	-
Изменение в начисленных процентах	1,992,220	841,673	1,933,686	4,767,579
На 31 декабря 2023 г. (не аудировано)	154,504,230	6,158,396	12,158,060	172,820,686

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2023 г. (аудировано)	(2,795,441)	(419,825)	(2,765,788)	(5,981,054)
Новые созданные активы	(1,950,568)	-	-	(1,950,568)
Активы, которые были погашены	1,853,539	292,316	2,989,462	5,135,317
Списания	-	900,681	1,840,343	2,741,024
Переводы в Этап 1	(14,127)	14,127	-	-
Переводы в Этап 2	(2,282,771)	2,269,778	12,993	-
Переводы в Этап 3	-	903,063	(903,063)	-
Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой	2,724,830	(5,410,680)	(6,426,667)	(9,112,517)
На 31 декабря 2023 г. (не аудировано)	(2,464,538)	(1,450,540)	(5,252,720)	(9,167,798)

Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

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

Руководство осуществляет мониторинг рыночной стоимости обеспечения и в соответствии с основным соглашением в ходе проверки достаточности оценочного резерва под убытки от обесценения.

По состоянию на 31 марта 2024 года и 31 декабря 2023 года все кредиты клиентам были обеспечены автомобилями, за исключением беззалоговых займов, доля которых в портфеле составляет менее 0.1%.

Ниже приводится анализ кредитного качества кредитов клиентам, оцениваемых по амортизированной стоимости, по состоянию на 31 марта 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	<i>PD</i>	<i>Итого</i>
Автокредитование		
Этап 1		
- Без просрочек	3.9%	142,202,775
- 0-30	19.1%	6,349,246
Этап 2		
- 0-30	19.1%	-
- 31-90	41.5%	6,043,987
Этап 3		
- Без просрочек	100.0%	1,769,450
- 0-30	100.0%	1,061,312
- 31-90	100.0%	891,311
- Свыше 90	100.0%	10,310,475
Резерв под ОКУ		(9,676,243)
На 31 марта 2024 г. (не аудировано)		158,952,313

9 Уставный капитал

По состоянию на 31 марта 2024 года объявленный и полностью оплаченный уставный капитал Компании составлял 13,350,000 тысяч тенге.

10 Займы

Займы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	Валюта	Срок погашения	Ставка вознаграждения	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (не аудировано)
АО «Народный Банк Казахстана»	Тенге	2024-2029 г.	12.5-20.25%	135,558,670	141,004,852
ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс»	Тенге	2024 г.	11%	24,164	3,553,507
Итого займы				135,582,834	144,558,359
Минус: суммы к выплате в течение 12 месяцев				37,425,730	(59,915,264)
Суммы к выплате после 12 месяцев				98,157,104	84,643,095

АО «Народный Банк Казахстана»

26 марта 2019 года Компания заключила Соглашение о предоставлении кредитной линии с АО «Народный Банк Казахстана». По состоянию на 31 марта 2024 доступная сумма по кредитной линии составляла 9,952,551 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года доступные заемные средства - 4,485,377 тысяч тенге). Целевое использование займов – пополнение оборотных средств.

По состоянию на 31 марта 2024 года и на 31 декабря 2023 года кредитный портфель Компании был заложен в качестве обеспечения по кредитным соглашениям с АО «Народный Банк Казахстана». По состоянию на 31 марта 2024 года балансовая стоимость кредитного портфеля, заложенного в качестве обеспечения, составила 158,952,316 тысяч тенге (на 31 декабря 2023 года - 163,652,888 тысяч тенге).

ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс»

27 июля 2023 года Компания заключила договоры займов с ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» на общую сумму 3,500,000 тысяч тенге. Займы являются не обеспеченными. Целевое использование займов – на осуществление коммерческой деятельности.

14.03.2024г. Общим собранием участников было принято решение об увеличении уставного капитала товарищества до 13 350 000 000 тенге. Также 14.03.2024г. был возвращен займ в пользу ТОО «Моторная компания «Астана Моторс» на сумму 3 500 000 000 тенге.

Процентные расходы

В течение 3 месяцев 2024 года Компания признала финансовые расходы в виде процентов по банковским займам и займам от материнской компании на сумму 5,982,171 тысяч тенге (за 3 месяца 2023 года: 5,691,221 тысячи тенге).

Изменения, обусловленные финансовой деятельностью, представлены в примечании 25.

11 Финансовая помощь от связанных сторон

По состоянию на 31 марта 2024 года и на 31 декабря 2023 года финансовая помощь представлена процентным займом, полученным от ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» в размере 50,467 тысяч тенге. Заем выдан на срок до 26 апреля 2024 года. Эффективная ставка по займу от ТОО «Моторная компания «Астана-Моторс» составила 11% годовых.

12 Обязательства по договорам финансовых гарантий

<i>В тысячах тенге</i>	3 месяца 2024 г. (не аудировано)	3 месяца 2023 г. (не аудировано)
На 1 января	-	732,561
Признание финансовой гарантии	-	-
Прекращение финансовой гарантии	-	-

Амортизация финансовой гарантии	-	-
Расход от финансовой гарантии	-	-
	-	732,561

На 31 марта 2023 года, балансовая стоимость финансовых гарантий представляла собой неамортизированный остаток суммы, отраженной при первоначальном признании. По состоянию на 31 марта 2024 года действующие финансовые гарантии отсутствуют.

13 Торговая кредиторская задолженность

Торговая кредиторская задолженность включает:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (не аудировано)
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами за приобретенные товары и оказанные услуги		152,891	68,630
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами за приобретенные товары	23	269,412	208,898
Итого торговая кредиторская задолженность		422,303	277,528

На 31 марта 2024 года и на 31 декабря 2023 года торговая кредиторская задолженность была выражена в тенге и вознаграждение по ней не начислялось.

14 Авансы полученные

На 31 марта 2024 года авансы, полученные в размере 791,564 тысячи тенге включают в себя предоплаты и переплаты по кредитам клиентам (на 31 декабря 2023 года: 1,075,829 тысячи тенге).

15 Прочие обязательства

Прочие текущие обязательства включают:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 декабря 2023 г. (не аудировано)
Начисленные расходы по бонусам	50,796	77,948
Начисленные расходы по неиспользованным отпускам	59,239	60,242
Задолженность перед работниками	97,839	428
Обязательства по налогам, кроме подоходного налога	39,609	1,712
Прочие текущие обязательства	532,261	9,113
Итого прочие обязательства	779,744	149,443

16 Процентные расходы

Процентные расходы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	Прим.	31 марта 2024 г. (не аудировано)	31 марта 2023 г. (не аудировано)
Банковские займы	10, 25	5,853,074	5,689,865
Займы от связанных сторон	10, 25	127,726	-
Финансовая помощь от связанных сторон	25	1,371	1,356
Обязательства по аренде	25	10,728	8,423

Итого процентные расходы	5,992,899	5,699,464
---------------------------------	------------------	------------------

17 Расходы по ожидаемым кредитным убыткам

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ, по финансовым инструментам, отраженные в составе отчета о совокупном доходе за 3-х месячный период, закончившийся 31 марта 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	1,038	-	-	1,038
Торговая дебиторская задолженность	(22,028)	-	-	(22,028)
Кредиты клиентам	(3,058,518)	(402,157)	1,326,833	(2,133,842)
Итого расходы по ожидаемым кредитным убыткам	(3,079,508)	(402,157)	1,326,833	(2,154,832)

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ, по финансовым инструментам, отраженные в составе отчета о совокупном доходе за 3-х месячный период, закончившийся 31 марта 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Денежные средства и их эквиваленты	3,223	-	-	3,223
Торговая дебиторская задолженность	38	-	-	38
Кредиты клиентам	(2,123,016)	141,730	385,108	(1,596,178)
Расходы по кредитным убыткам	(2,119,755)	141,730	385,108	(1,592,917)

18 Комиссионные доходы

За 3 месяца 2024 года комиссионные доходы в размере 1,122,429 тысячи тенге включают в себя агентские вознаграждения за заключение договоров страхования автотранспортных средств от страховых компаний (за 3 месяца 2023 года: 71,944,465 тысячи тенге).

19 Прочие доходы

Прочие доходы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	3 месяца 2024 г. (не аудировано)	3 месяца 2023 г. (аудировано)
Доходы от выбытия основных средств	-	495
Доход от курсовой разницы	44	-
Прочие доходы	8,664	1,351
Итого прочие доходы	8,708	1,846

20 Прочие расходы

Прочие расходы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	3 месяца 2024 г. (не аудировано)	3 месяца 2023 г. (аудировано)
Себестоимость реализованных ТМЗ	-	13,922

Расходы от курсовой разницы	80	-
Прочие расходы	2	481
Итого прочие расходы	82	14,403

21 Общие и административные расходы

Общие и административные расходы включают:

<i>В тысячах тенге</i>	3 месяца 2024 г. (не аудировано)	3 месяца 2024 г. (не аудировано)
Расходы по заработной плате и соответствующие налоги	370,373	464,293
Налоги, помимо подоходного налога	78,973	191,228
Амортизация основных средств, нематериальных активов и активов в форме права пользования	101,009	78,779
Вознаграждение за использование торгового знака	13,875	103,620
Консультационные услуги	62,407	52,689
Начисленные обязательства по отпускам работников	33,258	-
Начисление резерва по бонусам	57,157	-
Расходы на рекламу	10,006	24,697
Расходы по программному обеспечению	23,421	23,945
Информационные услуги	17,632	25,525
Услуги связи	18,676	11,428
Услуги банка	47,293	22,897
Расходы по краткосрочной аренде и аренде с низкой стоимостью	10,630	6,700
Штрафы, пени	14	162
Материалы	651	5,986
Командировочные расходы	1,168	3,600
Коммунальные услуги	2,795	2,467
Расходы по обучению персонала	2,131	105
Расходы на ремонт и техническое обслуживание основных средств	735	1,521
Расходы по страхованию	2,003	1,538
Прочее	12,176	14,298
Итого общие и административные расходы	866,383	1,035,478

22 КОРПОРАТИВНЫЙ ПОДОХОДНЫЙ НАЛОГ

Налогооблагаемый доход Компании облагается корпоративным подоходным налогом в Республике Казахстан по ставке 20%.

Основные компоненты корпоративного подоходного налога представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	3 месяца 2024 г. (не аудировано)	3 месяца 2023 г. (не аудировано)
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	32,847	363,795
Корректировка подоходного налога за прошлый период	-	(8,728)
Расходы по отложенному подоходному налогу	-	(8,728)
Итого расходы по корпоративному подоходному налогу	32,847	355,067

23 Сделки со связанными сторонами

Связанные стороны включают в себя ключевой управленческий персонал Компании, материнскую компанию и организации, находящиеся под общим контролем конечной контролирующей стороны.

Положения и условия сделок со связанными сторонами

Сделки со связанными сторонами были проведены на условиях, согласованных между сторонами. непогашенные остатки на конец отчетного периода не имеют обеспечения, являются беспроцентными и расчеты производятся в денежной форме, за исключением того, как указано далее. Такая оценка

осуществляется каждый отчетный период посредством проверки финансового положения связанной стороны и рынка, на котором осуществляется ее деятельность.

Операции со связанными сторонами и остатки по ним

Остатки по операциям со связанными сторонами, за исключением выданных финансовых гарантий представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны
На 31 марта 2024 г. (не аудировано)		
Торговая и прочая дебиторская задолженность		366,598
Финансовая помощь	50,467	
Займы полученные	24,165	
Авансы выданные	-	1,300
Торговая кредиторская задолженность	574	268,838
Обязательства по аренде	-	243,654
На 31 марта 2023 г. (не аудировано)		
Торговая и прочая дебиторская задолженность	-	20,305
Финансовая помощь	50,467	
Займы полученные	3,553,507	-
Авансы выданные	-	5,481
Торговая кредиторская задолженность	301	208,597
Обязательства по аренде	-	284,279

Основные сделки со связанными сторонами за периоды, закончившиеся 31 марта 2024 и 2023гг, представлены ниже:

<i>В тысячах тенге</i>	Материнская компания	Организации под общим контролем конечной контролирующей стороны
За 3 месяца 2024 г. (не аудировано)		
Приобретения у связанных сторон услуг и товаров		
Процентные расходы	(129,097)	-
За 3 месяца 2023 г. (не аудировано)		
Приобретения у связанных сторон услуг и товаров	(17,799)	(43,917)
Процентные расходы	(1,356)	(8,243)
Прочие доходы	10,594	4,867

Вознаграждение ключевому управленческому персоналу

В 1 квартале 2024 и 1 квартале 2023 годах ключевой управленческий персонал состоял из 2-х и 3-х человек соответственно. Общая сумма вознаграждения ключевому управленческому персоналу, включенная в расходы по заработной плате, составила за 1 квартал 2024 года 36,634 тысяч тенге (за 1 квартал 2023 года – 39,433 тысячи тенге). Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает заработную плату по договору и поощрительные премии.

Финансовые гарантии

Гарантии на 31 декабря 2022 года представляли собой безотзывные обязательства Компании по осуществлению платежей в случае невыполнения другой стороной своих обязательств. Компания предоставила солидарные гарантии совместно со связанными сторонами в отношении следующих обязательств:

Заемщик	Бенефициар	Обязательства по договору	Срок
----------------	-------------------	--------------------------------------	-------------

ТОО «Hyundai Trans Kazakhstan»	АО «Народный банк Казахстана»	79,000,000 тысяч тенге	31 декабря 2025 г.
ТОО «MyCar Almaty»	АО «Народный банк Казахстана»	16,425,734 тысячи тенге	25 июня 2027 г.
ТОО «Astana Motors Finance»	АО «Народный банк Казахстана»	15,000,000 тысяч тенге	31 декабря 2028 г.

По гарантиям, выданным в пользу связанных сторон, по состоянию на 31 декабря 2022 года Компания не получала уведомлений от банков в отношении нарушения условий договоров займа. По оценкам Руководства Компании, на 31 декабря 2022 года суммы процентов и основного долга по займу были оплачены заемщиками своевременно. По состоянию на 31 марта 2024 года все гарантии прекращены.

24 Финансовые и условные обязательства

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 Республики Казахстан, умноженной на 1.25. В результате, сумма штрафных санкций и пени может в несколько раз превышать суммы подлежащих доначислению налогов. Отчетные периоды остаются открытыми для проверки налоговыми органами в течение трех календарных лет, предшествующих году, в котором проводится проверка. При определенных обстоятельствах проверки могут охватывать более длительные периоды. Ввиду неопределенности, присущей казахстанской системе налогообложения, окончательная сумма налогов, штрафных санкций и пени, если таковые имеются, может превысить сумму, отнесенную на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года. Руководство считает, что на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года его толкование применимого законодательства является соответствующим и существует вероятность того, что позиция Компании по налогам будет подтверждена.

Судебные иски и претензии

Компания может выступать объектом различных судебных разбирательств, связанных с деловыми операциями. Компания не считает, что существует вероятность того, что неудовлетворенные или угрожающие иски таких видов, отдельно или в совокупности, окажут существенное негативное влияние на финансовое состояние Компании или результаты ее деятельности. Компания оценивает вероятность существенных обязательств, возникающих в результате отдельных обстоятельств, и создает резервы в своей финансовой отчетности только тогда, когда существует вероятность, что для урегулирования обязательства потребуются отток ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды, и сумма обязательства может быть рассчитана с достаточной степенью достоверности.

Компания не создала резерв в данной сокращенной финансовой отчетности по каким-либо условным обязательствам, связанным с судебными разбирательствами.

25 Цели и политика управления финансовыми рисками

Введение

Деятельности Компании присущи риски. Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля.

Компания подвержена кредитному риску и риску ликвидности.

Кредитный риск

Кредитный риск – риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что ее клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском путем установления предельного размера риска, который Компания готова принять по отдельным контрагентам, географическим или отраслевым концентрациям риска, а также с помощью мониторинга соблюдения установленных лимитов риска.

Максимальный уровень кредитного риска Компании отражается в балансовой стоимости финансовых активов

в отчете о финансовом положении.

Компания 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 Компании оценить размер потенциальных убытков по рискам, которым она подвержена, и предпринять необходимые меры.

Оценка кредитного риска для целей управления рисками представляет собой сложный процесс и требует использования моделей, так как риск изменяется в зависимости от рыночных условий, ожидаемых денежных потоков и с течением времени. Оценка кредитного риска по портфелю активов требует дополнительных оценок в отношении вероятности наступления дефолта и соответствующих коэффициентов.

Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на основе нескольких сценариев, взвешенных с учетом вероятности, с учетом оценки ожидаемых денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки. Основными элементами расчета ОКУ 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 займов 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 на групповой основе.

Компания 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:

- Этап 1 – при первоначальном признании кредита Компания признает оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2 – если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3 – кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО – приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) активы – это финансовые активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признается процентный доход, рассчитанный с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учетом кредитного риска. Оценочный резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутрисдневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

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

- блокирование текущего счета контрагента (по решению суда или другое);
- реструктуризация финансового актива в связи с финансовым затруднениями;
- смерть заемщика;
- реорганизация заемщика или вовлечение в судебные разбирательства, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- наличие решений суда о признании заемщика банкротом в соответствии с законодательством Республики Казахстан.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение шести месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 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.

Автокредитование

В случае автокредитования оценку заемщиков проводит Департамент кредитных рисков Компании. Оценка кредитного риска основана на модели кредитного скоринга, которая учитывает различную историческую, текущую и прогнозную информацию, такую как:

- Историческая финансовая информация вместе с прогнозами и планами, подготовленными в разрезе клиентов. Такая финансовая информация включает данные о полученных и ожидаемых результатах, коэффициенты платежеспособности, коэффициенты ликвидности и любые другие коэффициенты, уместные для оценки финансовых результатов деятельности клиента.
- Другая обоснованная и подтверждаемая информация о качестве управления и возможностях клиента, которая уместна для определения результатов деятельности организации.

Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты классифицируются согласно текущему кредитному рейтингу международного рейтингового агентства. Все денежные средства и их эквиваленты по состоянию на 31 декабря 2023 года и на 31 декабря 2022 года находятся в АО «Народный банк Казахстана» (рейтинг Baa2/позитивный по оценке международного рейтингового агентства Moody's).

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, в случае финансовых гарантий – номинальная сумма по договору, 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 Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Уровень потерь при дефолте

В случае автокредитования показатель LGD оценивается по крайней мере один раз в три месяца менеджерами по работе с клиентами и пересматривается и утверждается Департаментом управления рисками Компании.

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.

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, 2 и 3 и ПСКО. Исходные данные для таких уровней LGD оцениваются и, где это возможно, корректируются посредством тестирования на основе исторических данных, учитывая недавние восстановления.

Значительное увеличение кредитного риска

Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок), Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания.

В некоторых случаях Компания также может рассматривать события, приведенные в разделе «Определение дефолта и выздоровления» выше, как указание на значительное увеличение кредитного риска, а не как дефолт. Независимо от изменения уровней кредитного рейтинга считается, что если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней, то произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

В случае оценки ОКУ на групповой основе по группе аналогичных активов Компания применяет такие же принципы оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания.

Прогнозная информация и множественные экономические сценарии

В своих моделях расчета ОКУ Компания использует широкий спектр прогнозной информации в качестве исходных экономических данных, например:

- темпы роста ВВП;
- уровень безработицы;

Исходные данные и модели, используемые при расчете ОКУ, не всегда отражают все характеристики рынка на дату представления финансовой отчетности. Чтобы отразить это, иногда производятся качественные корректировки или наложения в качестве временных корректировок, если такие различия являются существенными.

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, центральные банки и международные финансовые институты). Специалисты департамента управления рисками Компании определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ.

Ключевые факторы	2023 г.	2024 г.
Рост ВВП, %	3.6%	3.9%
Уровень безработицы, %	4.8%	4.6%

Финансовые активы и обязательства Компании сконцентрированы в Республике Казахстан.

Оценка ожидаемых кредитных убытков в отношении финансовых гарантий

В целях оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки в отношении финансовых гарантий Компания рассчитывает процентный спред между ставкой по займам полученным и безрисковой ставкой по государственным облигациям и, используя инвестиционную оценку Дамодарана, находит соответствующий кредитный рейтинг Moody's который далее используется для расчета PD и LGD на отчетную дату.

Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, операционной деятельностью.

По состоянию на 31 декабря 2023 года (не аудировано) и на 31 декабря 2022 года (аудировано) Компания не имеет валютные позиции по монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам.

Процентный риск

Компания принимает на себя риск, связанный с влиянием колебаний рыночных процентных ставок на ее финансовое положение и потоки денежных средств. Такие колебания могут повышать уровень процентной маржи, однако в случае неожиданного изменения процентных ставок процентная маржа может снижаться или приводить к возникновению убытков. Руководство устанавливает лимиты в отношении приемлемого уровня несоответствия процентных ставок и осуществляет контроль за соблюдением установленных лимитов на регулярной основе.

Риск ликвидности

Риск ликвидности – это риск того, что Компания не сможет выполнить свои обязательства по выплатам при наступлении срока их погашения в обычных или непредвиденных условиях. С целью ограничения этого риска руководство обеспечило доступность различных источников финансирования в дополнение к существующей минимальной сумме банковских вкладов. Руководство также осуществляет управление активами, учитывая ликвидность, и ежедневный мониторинг будущих денежных потоков и ликвидности. Этот процесс включает в себя оценку ожидаемых денежных потоков и наличие высококачественного обеспечения, которое может быть использовано для получения дополнительного финансирования в случае необходимости.

В таблице ниже представлены финансовые инструменты Компании на основании ожидаемых не дисконтированных обязательств по погашению по состоянию на 31 марта 2024 года:

<i>В тысячах тенге</i>	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	От Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2023 г. (не аудировано)					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	46,861	3,388,006	-	-	3,434,867
Торговая дебиторская задолженность	-	964,722	-	-	964,722
Кредиты клиентам	17,291,404	22,476,815	51,956,119	157,020,623	248,744,961
Итого финансовые активы	17,338,265	26,829,543	51,956,119	157,020,623	253,144,550
Обязательства					
Займы	-	16,045,309	56,435,231	104,925,840	177,406,380
Финансовая помощь от связанных сторон	-	75,084	-	-	75,084
Торговая кредиторская задолженность	-	422,303	-	-	422,303
Обязательства по аренде	-	50,509	122,127	105,549	278,185
Итого финансовые обязательства	-	16,593,205	56,557,358	105,031,389	178,181,951
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	17,338,265	10,236,338	(4,601,239)	51,989,234	74,962,599

В таблице ниже представлены финансовые инструменты Компании на основании ожидаемых не дисконтированных обязательств по погашению по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>В тысячах тенге</i>	До востребо- вания	Менее 3 месяцев	От 3-12 месяцев	От Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2023 г. (не аудировано)					
Активы					
Денежные средства и их эквиваленты	52,371	4,338,485	-	-	4,390,856
Торговая дебиторская задолженность	-	387,670	-	-	387,670
Кредиты клиентам	16,545,214	33,304,374	58,824,119	138,127,551	246,801,258

Итого финансовые активы	16,597,585	38,030,529	58,824,119	138,127,551	251,579,784
Обязательства					
Займы	-	18,743,537	60,831,942	106,457,643	186,033,122
Финансовая помощь от связанных сторон	-	1,371	50,452	-	51,823
Торговая кредиторская задолженность	-	277,528	-	-	277,528
Обязательства по аренде	-	50,509	151,526	126,659	328,694
Итого финансовые обязательства	-	19,072,945	61,033,920	106,584,302	186,691,167
Разрыв ликвидности по финансовым инструментам	16,597,585	18,957,584	(2,209,801)	31,543,249	64,888,617

Сопоставив сроки погашения полученных займов и выданных кредитов клиентам, Компания заявляет, что риска ликвидности и риска прерывания деятельности не возникнет. Будущих потоков по кредитному портфелю достаточно для погашения обязательств.

Следующая таблица отражает сроки погашения активов и обязательств:

<i>В тысячах тенге</i>	Менее 1 года	Более 1 года	Итого
На 31 марта 2024 г. (не аудировано)			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3,434,867	-	3,434,867
Торговая дебиторская задолженность	964,722	-	964,722
Товарно-материальные запасы	875	-	875
НДС к возмещению	1,391	-	1,391
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	441,033	-	441,033
Авансы выданные и прочие текущие активы	276,464	-	276,464
Кредиты клиентам	65,334,070	93,618,243	158,952,313
Активы в форме права пользования	-	249,600	249,600
Нематериальные активы	-	226,710	226,710
Основные средства	-	499,559	499,559
Всего активов	70,453,422	94,594,112	165,047,534
Обязательства			
Займы	37,425,730	98,157,104	135,582,834
Финансовая помощь от связанных сторон	50,467	-	50,467
Обязательства по аренде	130,689	112,965	243,654
Торговая кредиторская задолженность	422,303	-	422,303
Авансы полученные	791,564	-	791,564
Прочие краткосрочные обязательства	779,744	-	779,744
Обязательства по отложенному налогу	-	95,863	88,465
Всего обязательств	39,600,497	98,365,932	137,966,429
Чистая позиция	30,852,925	(3,771,820)	27,081,105
Чистая накопленная позиция	30,852,925	27,081,105	

<i>В тысячах тенге</i>	Менее 1 года	Более 1 года	Итого
На 31 декабря 2023 г. (не аудировано)			
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	4,390,857	-	4,390,857
Торговая дебиторская задолженность	387,670	-	387,670
Товарно-материальные запасы	144	-	144
НДС к возмещению	13,833	-	13,833
Предоплата по корпоративному подоходному налогу	159,580	-	159,580

Авансы выданные и прочие текущие активы	254,607	-	254,607
Кредиты клиентам	81,825,770	81,827,118	163,652,888
Активы в форме права пользования	-	292,359	292,359
Нематериальные активы	-	239,135	239,135
Основные средства	-	543,285	543,285
Всего активов	87,032,511	82,901,897	169,934,408
Обязательства			
Займы	59,434,945	85,123,414	144,558,359
Финансовая помощь от связанных сторон	50,467	-	50,467
Обязательства по аренде	171,314	112,965	284,279
Торговая кредиторская задолженность	277,528	-	277,528
Авансы полученные	1,075,829	-	1,075,829
Прочие краткосрочные обязательства	149,443	-	149,443
Обязательства по отложенному налогу	-	88,465	88,465
Всего обязательств	61,159,526	85,324,844	146,484,370
Чистая позиция	25,872,985	(2,422,947)	23,450,038
Чистая накопленная позиция	25,872,985	23,450,038	

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 12 месяцев 2023 года, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	1 января 2024 г. (аудировано)	Получено денежными средствами	Погашение основного долга денежными средствами	Выплата вознаграждений денежными средствами	Процентный расход	Прирост обязательств в по аренде	31 марта 2023 г. (не аудировано)
Банковские займы	141,004,852	20,000,000	(25,467,174)	(5,832,083)	5,853,074	-	135,558,669
Займы от связанных сторон	3,553,507	-	(3,500,000)	(157,068)	127,726	-	24,165
Финансовая помощь от связанных сторон	50,467	-	-	(1,371)	1,371	-	50,467
Обязательств а по аренде	284,279	-	(40,625)	(10,728)	10,728	-	243,654
Итого	144,893,105	20,000,000	(29,007,799)	(6,001,250)	5,992,899	-	135,876,955

Изменения в обязательствах, обусловленных финансовой деятельностью за 12 месяцев 2022 года, представлены следующим образом:

В тысячах тенге	1 января 2023 г. (аудировано)	Получено денежными средствами	Погашение основного долга денежными средствами	Выплата вознаграждений денежными средствами	Процентный расход	Комиссия за организацию кредитной линии	Прирост/расторжение обязательств по аренде	31 марта 2023 г. (не аудировано)
Банковские займы	137,944,069	29,772,333	(17,473,666)	(5,665,160)	5,689,865	-	-	150,267,441
Финансовая помощь от связанных сторон	50,467	-	-	(1,356)	1,356	-	-	50,467
Обязательств а по аренде	221,547	-	(12,867)	(8,243)	8,243	-	-	208,680
Итого	138,216,083	29,772,333	(17,486,533)	(5,674,759)	5,699,464	-	-	150,526,588

26 Справедливая стоимость финансовых инструментов

На 31 марта 2024 года и на 31 декабря 2023 года расчетная справедливая стоимость всех финансовых активов и обязательств приблизительно равнялась их балансовой стоимости.

Балансовая стоимость денежных средств и их эквивалентов, торговой дебиторской задолженности, торговой кредиторской задолженности и прочих текущих финансовых активов и обязательств приблизительно равна их справедливой стоимости вследствие краткосрочного характера этих инструментов. Кредиты клиентам и займы, полученные от банков, учитываются по амортизированной стоимости, которая приблизительно равна их справедливой стоимости.

По состоянию на 31 марта 2024 года и на 31 декабря 2023 года финансовые инструменты Компании отнесены к Уровню 2 иерархии оценки справедливой стоимости, за исключением кредитов клиентам, оценка справедливой стоимости которых осуществляется Компанией с использованием модели Уровня 3.

27 Достаточность капитала

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

Основная цель управления капиталом для Компании состоит в обеспечении соблюдения Компанией внешних требований в отношении капитала и поддержания высокого кредитного рейтинга и нормативов достаточности капитала, необходимых для осуществления деятельности и максимизации прибыли для Участников.

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

НБРК требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня (k1) в размере не менее 10% от активов, а также коэффициент левереджа (k3) в размере не более 10, рассчитываемого как отношение обязательств Компании к собственному капиталу.

В 2023 году в соответствии с постановлением Правления Агентства РК по регулированию и развитию финансового рынка от 07 июня 2023 года № 39 изменился подход к расчету коэффициента достаточности капитала. При расчете коэффициента стали учитываться активы, взвешенные по степени кредитного риска. Методика расчета степени риска отражена в Приложении к Постановлению Правления Национального Банка Республики Казахстан от 14 ноября 2019 года № 192.

На 31 марта 2024 года коэффициенты k1 и k3 Компании, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК, представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2024 г. (не аудировано)
Собственный капитал	27,081,105
Субординированный долг	50,000
Расчетный собственный капитал	27,131,105
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	241,376,135
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	0.112
Собственный капитал	27,081,105
Субординированный долг	50,000
Расчетный собственный капитал	27,131,105
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	137,966,429
Норматив левереджа	5.085

На 31 марта 2023 года коэффициенты k1 и k3 Компании, рассчитанные в соответствии с требованиями НБРК

представлены следующим образом:

<i>В тысячах тенге</i>	31 марта 2023 г. (аудировано)
Собственный капитал	20,329,193
ИТОГО АКТИВОВ	173,391,560
Норматив достаточности капитала 1-го уровня	0.12
Собственный капитал	20,329,193
ИТОГО ОБЯЗАТЕЛЬСТВ	153,062,367
Норматив левереджа	7.53

На 31 марта 2024 года и на 31 марта 2023 года коэффициенты достаточности капитала 1-го уровня (к1) и норматив левереджа (к3) Компании соответствовали требованиям НБРК.

28 События после отчетной даты

Руководство Компании считает, что значительных событий с отчетной даты до момента выпуска финансовой отчетности не произошло.


Павленко В.А.
Директор




Баландина М.В.
Главный бухгалтер