

**Товарищество с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация
«ОнлайнКазФинанс»**

Финансовая отчётность

*за год, закончившийся 31 декабря 2020 года,
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Отчёт о совокупном доходе	1
Отчёт о финансовом положении	2
Отчёт об изменениях в собственном капитале	3
Отчёт о движении денежных средств	4

ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

1.	Общие сведения.....	5
2.	Основа подготовки финансовой отчётности	6
3.	Пересмотр сравнительной информации	6
4.	Основные аспекты учётной политики	9
5.	Процентные доходы	17
6.	Комиссионные доходы	18
7.	Прочие доходы	18
8.	Прочие расходы.....	18
9.	Финансовые расходы.....	19
10.	Операционные расходы	19
11.	Общехозяйственные и административные расходы	19
12.	Чистые прибыли/убытки по операциям с иностранной валютой.....	19
13.	Денежные средства и их эквиваленты	20
14.	Депозит.....	20
15.	Кредиты клиентам.....	20
16.	Дебиторская задолженность от продажи портфелей	22
17.	Основные средства и нематериальные активы	22
18.	Займы и кредиты.....	22
19.	Налог на прибыль	23
20.	Уставный капитал.....	23
21.	Активы в форме права пользования.....	24
22.	Прочие активы и обязательства	24
23.	Кредиторская задолженность.....	24
24.	Производные финансовые инструменты	24
25.	Операции со связанными сторонами	25
26.	Управление финансовыми рисками	26
27.	Управление капиталом.....	32
28.	Условные обязательства	33
29.	Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации.....	33
30.	События после отчётной даты.....	36

Аудиторский отчёт независимого аудитора

Учредителям Товарищества с ограниченной ответственностью
«Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»

Мнение

Мы провели аудит финансовой отчётности Товарищества с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее - «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в собственном капитале и отчёта о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

Основание для выражения мнения

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

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита - это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита финансовой отчётности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита финансовой отчётности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчётности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам. В отношении каждого из указанных ниже вопросов наше описание того, как соответствующий вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита, приводится в этом контексте.

Мы выполнили обязанности, описанные в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта, в том числе по отношению к этим вопросам. Соответственно, наш аудит включал выполнение процедур, разработанных в ответ на нашу оценку рисков существенного искажения финансовой отчётности. Результаты наших аудиторских процедур, в том числе процедур, выполненных в ходе рассмотрения указанных ниже вопросов, служат основанием для выражения нашего аудиторского мнения о прилагаемой финансовой отчётности.

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
<i>Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам</i>	
Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам, выданным клиентам, в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства.	Наш аудиторский подход включал анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитному портфелю, в частности, методологии расчета вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта.
Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам, выданным клиентам, включает определение значительного увеличения кредитного риска, дефолта, оценку вероятности дефолта, а также уровня потерь при дефолте. При оценке резерва на коллективной основе Компания использует статистические модели.	Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Компании при определении вероятности дефолта по кредитам клиентам.
В силу существенности суммы кредитов, выданных клиентам, а также ввиду значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ОКУ представляла собой ключевой вопрос аудита.	Мы провели оценку исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при определении исторической информации по обслуживанию долга, а также уровня потерь при дефолте в результате реализации обеспечения.
Информация о резерве под ОКУ по кредитам, выданным клиентам, представлена в <i>Примечании 15 «Кредиты клиентам»</i> и <i>Примечании 26 «Управление финансовыми рисками»</i> пункт (а) Кредиты, выданные клиентам» к финансовой отчётности.	Мы проанализировали распределение задолженности по «этапам» обесценения и применение к данным «этапам» обесценения соответствующих критериев значительного увеличения кредитного риска, дефолта, а также показателей вероятности дефолта и уровня потерь в случае дефолта.
<i>Доходы и расходы, связанные с выдачей кредитов</i>	
Определение состава доходов и расходов, включаемых в стоимость кредитов, является ключевой областью суждения руководства Компании. Суждение применяется при выборе тех видов доходов и расходов, которые подлежат включению в балансовую стоимость кредитов, и тех доходов и расходов, которые подлежат признанию в составе доходов и расходов текущего периода.	Наши аудиторские процедуры в отношении доходов и расходов, связанных с выдачей кредитов, среди прочего, включали анализ условий договоров, в рамках которых осуществлялись данные доходы расходы. Мы рассмотрели допущения руководства в отношении того, какие доходы и расходы включаются в балансовую стоимость выданных займов.
В силу существенности суммы доходов и расходов, связанных с выдачей кредитов, а также присущего процессу учёта данных доходов и расходов профессиональному суждению, данные доходы и расходы являлись одним из ключевых вопросов нашего аудита.	Мы провели, на выборочной основе, тестирование доходов и расходов, связанных с выдачей кредитов, к первичным документам.
Информация о капитализируемых доходах и расходах и их видах представлена в <i>Примечании 15 «Кредиты клиентам»</i> финансовой отчётности.	Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчётности в отношении доходов и расходов, включаемых в балансовую стоимость займов.

Прочие сведения

Аудит финансовой отчётности Компании за 2019 год был проведен другим аудитором, который выразил немодифицированное мнение о данной отчётности и включил в аудиторское заключение от 6 мая 2020 года раздел «Важные обстоятельства», привлекающий внимание к условиям признания в составе капитала субординированных займов, полученных от связанных сторон.

Прочая информация, включенная в годовой отчёт Компании за 2020 год

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчёте, но не включает отдельную финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

Наше мнение о отдельной финансовой отчётности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода, выражающего уверенность в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита отдельной финансовой отчётности наша обязанность заключается в ознакомлении с указанной выше прочей информацией, когда она будет нам предоставлена, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и отдельной финансовой отчётностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных существенных искажений.

Ответственность руководства за финансовую отчётность

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

При подготовке финансовой отчётности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчётности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у руководства нет реальной альтернативы таким действиям.

Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является

гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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

- ▶ выявляем и оцениваем риски существенного искажения финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибок, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- ▶ получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Компании;
- ▶ оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность оценочных значений, рассчитанных руководством, и раскрытия соответствующей информации;
- ▶ делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, и, на основании полученных аудиторских доказательств, вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, которые могут вызвать значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском отчете к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского отчета. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- ▶ проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

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

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о

том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудитора, а в необходимых случаях – о действиях, осуществленных для устранения угроз, или принятых мерах предосторожности.

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

Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущено настоящий аудиторский отчет независимого аудитора, – Антон Устименко.



Антон Устименко
Партнер по аудиту
ООО «Эрнст энд Янг»

Квалификационный
аттестат
Аудитора 01-001526
от 20 апреля 2015 года

115035, Российская
Федерация, г. Москва,
Садовническая наб., д. 77
стр. 1

ООО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай
Аудитор
ООО «Эрнст энд Янг»

Квалификационное
свидетельство
Аудитора № МФ - 0000286
от 25 сентября 2015 года

050060, Республика
Казахстан, г. Алматы,
пр. Аль-Фараби, д. 77/7,
здание «Есентай Тауэр»



Рустамжан Саттаров
Генеральный директор
ООО «Эрнст энд Янг»

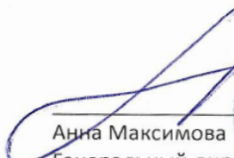
Государственная лицензия
на занятие аудиторской
деятельностью на
территории Республики
Казахстан: серия МФЮ-2
№ 00000003, выданная
Министерством финансов
Республики Казахстан от
15 июля 2005 года

04 июня 2021 года

ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в тысячах тенге)*

	Примечание	2020 год	2019 год (пересмотренный*)
Выручка		16 373 321	5 532 100
Процентные доходы	5	12 279 097	4 458 612
Комиссионные и агентские доходы	6	3 337 344	807 707
Прочие доходы	7	756 880	265 781
Финансовые и операционные расходы		(12 977 828)	(3 853 230)
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	15	(5 508 115)	(1 742 030)
Финансовые расходы	9	(4 277 894)	(1 549 398)
Операционные расходы	10	(1 930 049)	(360 541)
Общехозяйственные и административные расходы	11	(1 261 770)	(201 261)
Операционная прибыль		3 395 493	1 678 870
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой	12	(96 455)	(226 904)
Прочие расходы	8	(54 921)	(2 866)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль		3 244 117	1 449 100
Расходы по налогу на прибыль	19	(794 100)	(268 630)
Чистая прибыль		2 450 017	1 180 470
Итого совокупный доход		2 450 017	1 180 470

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2019 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых раскрыта в Примечании 3.


 Анна Максимова
 Генеральный директор
 4 июня 2021 года

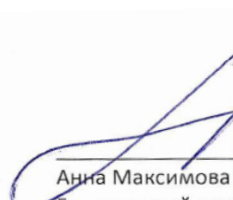



 Надежда Мартовская
 Главный бухгалтер

ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**На 31 декабря 2020 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Примечание</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года (пересмотренный*)</i>	<i>1 января 2019 года (пересмотренный*)</i>
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	13	2 115 859	419 070	93 234
Депозиты	14	—	1 143 921	—
Производные финансовые инструменты	24	1 949 446	—	—
Кредиты клиентам	15	34 718 389	17 243 564	5 339 607
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	16	3 097 260	—	—
Основные средства и нематериальные активы	17	425 200	7 739	3 473
Активы в форме прав пользования	21	80 438	37 207	—
Текущие налоговые активы		72 307	—	—
Отложенные налоговые активы		—	—	38 289
Прочие активы	22	966 220	301 758	59 746
Итого активы		43 425 119	19 153 259	5 534 349
Обязательства				
Займы и кредиты	18	30 990 702	13 565 017	5 208 176
Обязательства по налогу на прибыль		401 673	213 424	—
Отложенные налоговые обязательства	19	42 552	16 917	—
Кредиторская задолженность	23	851 660	310 739	86 533
Обязательства по аренде	21	89 883	44 104	—
Прочие обязательства	22	255 119	179 100	17 267
Итого обязательства		32 631 589	14 329 301	5 311 976
Капитал				
Уставный капитал	20	1 120 151	1 120 151	686 651
Субординированные займы	25	6 507 170	2 987 615	—
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)		3 166 209	716 192	(464 278)
Итого капитал		10 793 530	4 823 958	222 373
Итого капитал и обязательства		43 425 119	19 153 259	5 534 349

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2019 и за 2018 годы, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых раскрыта в Примечании 3.


 Анна Максимова
 Генеральный директор
 4 июня 2021 года

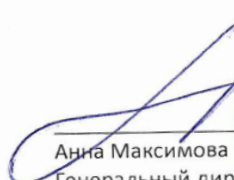



 Надежда Мартовская
 Главный бухгалтер

ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**За год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(в тысячах тенге)*

	<i>Примечание</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
Остаток на 31 декабря 2018 года		686 651	—	(319 304)	367 347
Эффект от исправления ошибок	3	—	—	(144 974)	(144 974)
Остаток на 1 января 2019 года (пересмотренный)		686 651	—	(464 278)	222 373
Совокупный доход за период (пересмотрено)	3	—	—	1 180 470	1 180 470
Увеличение уставного капитала	20	433 500	—	—	433 500
Субординированные займы (пересмотрено)	3, 25	—	2 987 615	—	2 987 615
Остаток на 31 декабря 2019 года (пересмотренный*)	3	1 120 151	2 987 615	716 192	4 823 958
Остаток на 1 января 2020 года		1 120 151	2 987 615	716 192	4 823 958
Совокупный доход за период		—	—	2 450 017	2 450 017
Субординированные займы	25	—	3 519 555	—	3 519 555
Остаток на 31 декабря 2020 года		1 120 151	6 507 170	3 166 209	10 793 530

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2019 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых раскрыта в Примечании 3.


 Анна Максимова
 Генеральный директор
 4 июня 2021 года




 Надежда Мартовская
 Главный бухгалтер

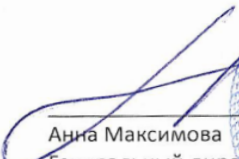
ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

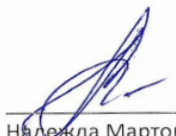
(в тысячах тенге)

	Примечание	2020 год	2019 год (пересмотренный*)
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения		3 244 117	1 449 100
<i>Корректировки:</i>			
Финансовые расходы	9	4 277 894	1 549 398
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	15	5 508 115	1 742 030
Восстановление резерва в связи с продажей портфеля	15	(3 709 603)	(536 813)
Процентные доходы	5	(670 128)	1 088 788
Износ и амортизация		44 991	9 827
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой	12	96 455	189 758
Прибыль до изменений кредитного портфеля и оборотного капитала		8 791 841	5 492 088
<i>Корректировки:</i>			
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств		(511 829)	195 892
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов		(796 091)	(242 012)
Чистые денежные средства от операционной деятельности, до изменений кредитного портфеля		7 483 921	5 445 968
Изменение кредитного портфеля		(22 806 979)	(14 347 963)
Доходы от продажи портфеля		1 053 035	150 000
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность		(14 270 023)	(8 751 995)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств и нематериальных активов	17	(446 360)	(6 652)
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность		(446 360)	(6 652)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов, нетто, за вычетом обеспечительного депозита	18	20 400 378	9 708 672
Проценты уплаченные		(3 987 206)	(1 057 689)
Вклады участников товарищества		—	433 500
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности		16 413 172	9 084 483
Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов		1 696 789	325 836
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода		419 070	93 234
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	13	2 115 859	419 070

* Некоторые суммы, приведенные в этом столбце, не согласуются с финансовой отчётностью за 2019 год, поскольку отражают произведенные корректировки, подробная информация о которых раскрыта в Примечании 3.


 Анна Максимова
 Генеральный директор
 4 июня 2021 года




 Надежда Мартовская
 Главный бухгалтер

Прилагаемые примечания на страницах 5-36 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчётности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие сведения

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая компания «ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») зарегистрировано на территории Республики Казахстан на основании Протокола общего собрания участников от 21 июля 2016 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050004, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Наурызбай батыра, дом 8.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан № KZ41VGY00000314 от 17 апреля 2017 года Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан 17 апреля 2017 года за № 05.17.006. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 1 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

Компания представляет на территории Казахстана торговую марку «Solve». Основным направлением деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам и субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере от 200 000 до 4 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 3 лет, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком Республики Казахстан. Микрокредиты физическим лицам и МСБ выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Компании характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи. Особенность бизнес-модели Компании в том, что это первая цифровая микрофинансовая компания в Казахстане, осуществляющая предоставление займов на срок до 3-х лет в онлайн режиме.

В 2019 году Компания расширила деятельность в направлении клиентов малого и среднего бизнеса и запустила новый продукт – кредит для представителей малого и среднего бизнеса («МСБ»). Проведя исследование рынка, выяснилось, что многие предприниматели нуждались в кредитовании из-за того, что банки зачастую не рассматривают МСБ как привлекательный сегмент для оказания услуг кредитования. Главная цель реализации данного продукта на рынке кредитования Республики Казахстан – стимулировать развитие малого и среднего бизнеса в стране. Разработаны простые и понятные каждому предпринимателю условия кредитования: (1) быстро – простое оформление с минимальным количеством справок, (2) без залога – не требуется закладывать имущество или привлекать поручителей, (3) удобно – не нужно посещать офис – заявку можно оформить онлайн, (4) на любые цели – развитие бизнеса, пополнение оборотных средств или кассовый разрыв. В 2020 году Компания приняла решение об увеличении максимального размера кредита для МСБ до 4 млн тенге.

Чтобы избежать рисков, финансовая организация, помимо классических инструментов, активно использует всевозможные параметры для анализа заемщика: fraud-скоринг, поведенческую биометрию, «цифровой след» в интернете. По итогам 2020 года более 7 700 предпринимателей стали клиентами Компании. Кредиты МСБ отличаются более низким процентом просрочек при большем размере среднего чека, что делает данный продукт премиальным и одним из наиболее перспективных для Компании.

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года учредителями Компании являются:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Учредители Компании (участники первого уровня)	Процент участия (%)	Процент участия (%)
IDF HOLDING LIMITED	1%	1%
ООО «ОнлайнМикрофинанс»	99%	99%
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 декабря 2020 года и 31 декабря 2019 года Компания не имела конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия. Максимальная доля владения одного выгодоприобретателя не превышает 25%, при этом крупнейшие доли владения были у сооснователей IDF Eurasia Бориса Батина и Александра Дунаева.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

Деятельность Компании осуществляется в Казахстане. Соответственно, на бизнес Компании оказывают влияние экономика и финансовые рынки Казахстана, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и административная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям. Представленная финансовая отчётность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчётности

Заявление о соответствии

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»), выпущенными Советом по международным стандартам финансовой отчётности.

ТОО «ОнлайнКазФинанс» ведет учёт и предоставляет финансовую отчётность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учёта и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Казахстан.

Представленная финансовая отчётность подготовлена на основе первичных данных бухгалтерского учёта. Финансовая отчётность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

3. Пересмотр сравнительной информации

Определенные суммы в отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года, отчёте о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, отчёт об изменениях в капитале за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, и отчёте о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года, были пересмотрены, чтобы исправить корректировки и изменить представление различных статей для улучшения сопоставимости данных за 2020 и 2019 годы.

В частности, Компания пересмотрела соответствующие примечания к финансовой отчётности в отношении пересмотренных статей, как описано ниже в отношении наиболее существенных корректировок:

1. Разделение статьи «Доходы от финансовых услуг» на «Процентные доходы», «Комиссионные доходы» и «Прочие доходы» в соответствии с требованиями IAS 1.
2. Списание ранее капитализированных расходов на директ-маркетинг и скоринг, ранее представленных в статье «Капитализируемые расходы, связанные с выдачей», в состав прибылей и убытков в связи с тем, что такие расходы напрямую не могут быть отнесены на выдачу займа согласно требованиям IFRS 9.
3. Отражение доходов будущих периодов по комиссиям за выдачу займов и соответствующей амортизации в «Кредитах клиентам» и «Процентных доходах», соответственно, включая корректировку суммы амортизации по методу эффективной процентной ставки.
4. Корректировка ожидаемых кредитных убытков по кредитам клиентам в результате корректного применения методики резервирования кредитов клиентам согласно требованиям IFRS 9.
5. Перенос амортизации капитализируемых расходов, связанных с выдачей займов, из «Операционных расходов» в «Процентные доходы», а также перенос капитализированных расходов, связанных с выдачей займов, в «Кредиты клиентам» из отдельной статьи «Капитализируемые расходы, связанные с выдачей».
6. Реклассификация обязательства по корпоративному налогу за нерезидента из «Кредиторской задолженности» в «Прочие обязательства».
7. Отражение начисленных процентов по субординированным займам в «Субординированные займы» в капитале вместо статьи «Займы и кредиты» в составе обязательств.

Где применимо, Компания также откорректировала сопоставимую финансовую информацию в отношении налогового эффекта исправлений, описанных выше. Компания также пересмотрела соответствующие примечания к финансовой отчётности в отношении пересмотренных статей.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Пересмотр сравнительной информации (продолжение)**Отчёт о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года**

	<i>За 2019 год до корректи- ровок</i>	<i>Исправление презентации</i>	<i>Исправление ошибок</i>	<i>За 2019 год после корректи- ровок</i>
Доходы от финансовых услуг	5 734 810	(5 734 810)	—	—
Процентные доходы	—	4 672 006	(213 394)	4 458 612
Финансовые расходы	(1 538 738)	—	(10 660)	(1 549 398)
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	(1 601 350)	31 932	(172 612)	(1 742 030)
Комиссионные доходы	—	807 707	—	807 707
Прочие доходы	—	265 781	—	265 781
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой	(189 758)	(37 146)	—	(226 904)
Операционные расходы	(424 787)	9 827	54 419	(360 541)
Общехозяйственные и административные расходы	(257 476)	27 316	28 899	(201 261)
Прочие расходы	—	(2 866)	—	(2 866)
Прочие расходы и доходы, нетто	39 747	(39 747)	—	—
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	1 762 448	—	(313 348)	1 449 100
Расходы по налогу на прибыль	(331 300)	—	62 670	(268 630)
Чистая прибыль	1 431 148	—	(250 678)	1 180 470
Итого совокупный доход	1 431 148	—	(250 678)	1 180 470

Отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2019 года

	<i>На 31 декабря 2019 года до корректи- ровок</i>	<i>Исправление презентации</i>	<i>Исправление ошибок</i>	<i>На 31 декабря 2019 года после корректи- ровок</i>
Активы				
Кредиты клиентам	18 262 172	—	(1 018 608)	17 243 564
Капитализируемые расходы, связанные с выдачей	691 856	—	(691 856)	—
Прочие активы	203 534	—	98 224	301 758
Итого активы	20 765 499	—	(1 612 240)	19 153 259
Обязательства				
Займы и кредиты	14 044 438	—	(479 421)	13 565 017
Отложенные налоговые обязательства	115 830	—	(98 913)	16 917
Кредиторская задолженность	478 755	(52 968)	(115 048)	310 739
Доходы будущих периодов	925 976	—	(925 976)	—
Прочие обязательства	126 132	52 968	—	179 100
Итого обязательства	15 948 659	—	(1 619 358)	14 329 301
Капитал				
Субординированные займы	2 584 845	—	402 770	2 987 615
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	1 111 844	—	(395 652)	716 192
Итого капитал	4 816 840	—	7 118	4 823 958
Итого капитал и обязательства	20 765 499	—	(1 612 240)	19 153 259

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Пересмотр сравнительной информации (продолжение)

Отчёт о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2019 года

	<i>За 2019 год до корректи- ровок</i>	<i>Исправление презентации</i>	<i>Исправление ошибок</i>	<i>За 2019 год после корректи- ровок</i>
Прибыль/(убыток) до налогообложения	1 762 448	—	(313 348)	1 449 100
<i>Корректировки:</i>				
Процентные расходы	1 538 738	—	10 660	1 549 398
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	1 601 350	(31 932)	172 612	1 742 030
Процентные доходы	—	—	1 088 788	1 088 788
Капитализация расходов долгосрочного характера, связанных с выдачей	(586 048)	—	586 048	—
Капитализация комиссии за выдачу	875 396	—	(875 396)	—
Прибыль до изменений кредитного портфеля и оборотного капитала	4 854 656	(31 932)	669 364	5 492 088
<i>Корректировки:</i>				
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств	246 483	—	(50 591)	195 892
Изменение дебиторской задолженности и прочих активов	(143 788)	—	(98 224)	(242 012)
Чистые денежные средства от операционной деятельности, до изменений кредитного портфеля	4 957 351	(31 932)	520 549	5 445 968
Изменение кредитного портфеля	(13 946 655)	31 932	(433 240)	(14 347 963)
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность	(8 839 304)	—	87 309	(8 751 995)
Финансовая деятельность				
Поступление кредитов и займов, нетто, за вычетом обеспечительного депозита	9 795 981	—	(87 309)	9 708 672
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	9 171 792	—	(87 309)	9 084 483

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Пересмотр сравнительной информации (продолжение)

Отчёт о финансовом положении на 31 декабря 2018 года

	<i>На 31 декабря 2018 года до корректировок</i>	<i>Исправление ошибок</i>	<i>1 января 2019 года (пересмотрен- ный)</i>
Активы			
Кредиты клиентам	5 465 596	(125 989)	5 339 607
Капитализируемые расходы, связанные с выдачей	105 808	(105 808)	—
Отложенные налоговые активы	2 046	36 243	38 289
Итого активы	5 729 903	(195 554)	5 534 349
Обязательства			
Доходы будущих периодов	50 580	(50 580)	—
Итого обязательства	5 362 556	(50 580)	5 311 976
Капитал			
Нераспределенная прибыль / (накопленный убыток)	(319 304)	(144 974)	(464 278)
Итого капитал	367 347	(144 974)	222 373
Итого капитал и обязательства	5 729 903	(195 554)	5 534 349

4. Основные аспекты учётной политики**(а) Принципы подготовки отчётности**

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости, как указано ниже.

(б) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчётности

Функциональной валютой Компании является казахстанский тенге, который, являясь национальной валютой Республики Казахстан, наилучшим образом отражает экономическую сущность большинства проводимых Компанией операций и связанных с ними обстоятельств, влияющих на ее деятельность. Казахский тенге является также валютой представления данных настоящей финансовой отчётности. Все числовые показатели, представленные в тенге, округлены до ближайшей тысячи, если не указано иное.

(с) Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2020 года, но не оказали существенного влияния на Компанию.

Поправки к концептуальной основе финансовой отчётности (выпущены в марте 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)

Пересмотренная концептуальная основа включает новую главу по оценке; рекомендации по отчётности о финансовых результатах; уточненные распределения и рекомендации — прежде всего определение обязательства; и разъяснения в таких важных областях, как роль ответственного руководства, осмотрительности и неопределенности оценки в финансовой отчётности.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

(с) Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации (продолжение)

Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса» (выпущены в октябре 2018 года и применяются к приобретениям с начала годового отчётного периода, начинающегося 1 января 2020 года или после этой даты)

Поправки изменяют определение бизнеса. Бизнес состоит из вкладов и процессов, применяемых к таким вкладам, которые могут способствовать созданию отдачи. Новое руководство предоставляет концептуальные основы для оценки, присутствует ли вклад и процесс, применимый к такому вкладу, включая компании, находящиеся на ранней стадии развития, которые не создавали отдачу. В качестве одного из условий их классификации в качестве бизнеса в случае отсутствия отдачи должна присутствовать организованная рабочая сила. Определение слова «отдача» было сужено, чтобы сосредоточить внимание на товарах и услугах, предоставляемых покупателям, генерировании инвестиционного и другого дохода. Из него были исключены поступления в форме снижения затрат и прочих экономических выгод. Отпала необходимость оценивать способность участников рынка к замене недостающих элементов или интеграции приобретенных видов деятельности и активов. Организация может применить «тест на наличие концентрации». Приобретенные активы не являются бизнесом, если практически вся справедливая стоимость приобретенных валовых активов сконцентрирована в одном едином активе (или группе аналогичных активов).

Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 «Определение существенности» (выпущены в октябре 2018 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)

Поправки уточняют определение существенности и его применение, включив в определение концептуальное положение, которое до сих пор фигурировало в других Стандартах МСФО. Кроме того, были доработаны пояснения к определению. И, наконец поправки обеспечивают большую согласованность между всеми Стандартами МСФО. Информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что ее пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации.

Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7 «Реформа базовой процентной ставки» (выпущены в сентябре 2019 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2020 года или после этой даты)

Поправки были вызваны заменой базовых процентных ставок, таких как LIBOR, и других межбанковских процентных ставок предложения («ставки IBOR»). Поправки предоставляют временно освобождение от применения определенных требований учёта хеджирования к отношениям хеджирования, на которые реформа ставок IBOR оказывает непосредственное влияние.

Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Альготы по аренде, связанные с COVID-19» (выпущены в мае 2020 года и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 июня 2020 года или после этой даты)

Поправка предусматривает факультативное упрощение практического характера, в соответствии с которым арендаторы могут быть освобождены от оценки того, является ли уступка по аренде, связанная с COVID-19, модификацией аренды. Арендаторы могут принять решение об учёте таких уступок по аренде таким же образом, как если бы такие уступки не были модификацией аренды. Упрощение практического характера может применяться только к уступкам по аренде, предоставленным непосредственно в связи с пандемией COVID-19, и только в том случае, если будут соблюдены все следующие условия: изменение арендных платежей приводит к пересмотру суммы возмещения за аренду, которая становится меньше или практически равной сумме возмещения за аренду, непосредственно перед таким изменением; любое снижение арендных платежей влияет только на те платежи, которые подлежат уплате на 30 июня 2021 года или до этой даты; отсутствуют существенные изменения в других условиях договора аренды. Применение поправки не оказало влияния на актив в форме права пользования.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

(d) Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу

МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчётности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учётные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

Кредитные карты и аналогичные продукты, которые предоставляют страховое покрытие: большинство эмитентов таких продуктов смогут продолжать применять существующий порядок учёта и учитывать их в качестве финансовых инструментов согласно МСФО (IFRS) 9. МСФО (IFRS) 17 исключает из своей сферы применения договоры кредитных карт (или аналогичные договоры, которые закрепляют кредитные соглашения или соглашения об обслуживании платежей), которые отвечают определению договора страхования, в том и только в том случае, если организация не отражает оценку страхового риска, связанного с отдельным клиентом, при определении цены договора с этим клиентом.

Когда страховое покрытие предоставляется в рамках договорных условий кредитной карты, эмитент должен:

- отделить компонент страхового покрытия и применять к нему МСФО (IFRS) 17;
- применять другие стандарты (например МСФО (IFRS) 9, МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями» или МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы») к прочим компонентам.

Договоры займа, которые отвечают определению договора страхования, но ограничивают сумму компенсации по страховым случаям суммой, которая в противном случае потребовалась бы для урегулирования обязанности держателя полиса, созданной этим договором: эмитенты таких займов (например, займов, предусматривающих освобождение от их погашения в случае смерти заемщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчётных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения.

МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» – «Коммиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» для прекращения признания финансовых обязательств»

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм коммиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те коммиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заемщиком, включая коммиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

(d) Новые и измененные стандарты и интерпретации, еще не вступившие в силу (продолжение)

«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»: поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16

В августе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 *«Реформа базовой процентной ставки – этап 2»*, в которой рассматриваются вопросы учёта, возникающие в связи с заменой ставки IBOR на безрисковые процентные ставки.

Данные поправки предусматривают некоторые освобождения и дополнительное раскрытие информации. Освобождения применяются, когда в отношении финансового инструмента вместо ставки IBOR начинает применяться безрисковая ставка.

В качестве упрощения практического характера изменение основы для определения предусмотренных договором денежных потоков в результате реформы базовой процентной ставки должно учитываться как изменение плавающей процентной ставки при условии, что при переходе от ставки IBOR к безрисковой ставке новая основа для определения предусмотренных договором денежных потоков является экономически эквивалентной прежней основе.

Компания не планирует досрочного применения по указанным выше новым стандартам и поправкам к существующим стандартам, в отношении которых оно возможно.

(e) Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учётной политики руководство Компании делает предположения, оценки и допущения в отношении балансовой стоимости активов и обязательств, которые не являются очевидными из других источников. Оценочные значения и лежащие в их основе допущения формируются исходя из прошлого опыта и прочих факторов, которые считаются уместными в конкретных обстоятельствах. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Оценки и связанные с ними допущения регулярно пересматриваются. Изменения в оценках отражаются в том периоде, в котором оценка была пересмотрена, если изменение влияет только на этот период, либо в том периоде, к которому относится изменение, и в будущих периодах, если изменение влияет как на текущие, так и на будущие периоды.

Ниже приведены основные допущения относительно будущего и другие основные источники неопределенности в оценках на конец отчётного периода, которые с большой долей вероятности могут приводить к существенным корректировкам балансовой стоимости активов и обязательств в течение следующего финансового года.

Обесценение займов и дебиторской задолженности

Компания регулярно проводит оценку имеющейся задолженности по займам и дебиторской задолженности на предмет обесценения. Резервы Компании под обесценение займов создаются для признания ожидаемых убытков от обесценения в портфеле займов и дебиторской задолженности. Компания считает учётные оценки, связанные с резервом под обесценение займов и дебиторской задолженности, ключевым источником неопределенности в оценках в связи с тем, что (а) они сильно подвержены изменениям из периода в период, поскольку предположения о будущих нормах потерь и оценка потенциальных убытков по обесцененным займам и дебиторской задолженности основаны на фактических показателях, имеющихся на текущую дату, и (б) при наличии существенной разницы между оценочным значением убытка и фактически понесенными Компанией убытками потребуются формирование резервов, которые могут оказать существенное влияние на финансовую отчётность Компании в последующие периоды.

Ключевые допущения включают следующее:

- Компания продолжает взыскание кредитов в течение 24 месяцев после просрочки.
- Руководство строит прогнозы уровня дефолта на основе исторического опыта возникновения убытков по активам с характеристиками кредитного риска и объективными данными об обесценении по каждой категории просрочки. Компания использует оценки руководства для корректировки имеющихся данных по группе займов с целью отражения в них текущих обстоятельств, не учтенных в исторических данных.
- Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

(е) Существенные допущения и источники неопределённости в оценках (продолжение)

Классификация субординированных займов, полученных от связанных сторон

В декабре 2019 года Компания заключила дополнительные соглашения к договорам о предоставлении займов от связанных сторон на общую сумму 2 987 615 тысяч тенге, в соответствии с которыми, данные займы признаны субординированными в отношении всех текущих и будущих обязательств Компании. Компания имеет право по своему усмотрению приостанавливать выплаты основного долга и процентного долга в любой момент и на любой срок. Кроме того, Компания имеет право в одностороннем порядке продлить срок действия данных договоров. В течение 2020 года Компания привлекла дополнительные субординированные займы в сумме 3 519 555 тысяч тенге, за вычетом погашений в течение 2020 года, на аналогичных условиях.

С учётом параметров субординированных займов, руководство Компании пришло к выводу о соответствии данных инструментов определению долевого инструмента, согласно МСФО 32.

(ф) Доходы от кредитно-финансовой деятельности

Процентные доходы отражаются в составе прибыли или убытка с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка – это ставка, дисконтирующая расчётные будущие денежные выплаты или поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента точно до валовой балансовой стоимости финансового актива. При расчёте эффективной процентной ставки по финансовым инструментам, не являющимся приобретенными или созданными кредитно-обесцененными активами, Компания оценивает будущие потоки денежных средств, принимая во внимание все договорные условия данного финансового инструмента, но без учёта ожидаемых кредитных убытков. Для приобретенных или созданных кредитно-обесцененных финансовых активов эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, рассчитывается с использованием величины ожидаемых будущих потоков денежных средств, включая ожидаемые кредитные убытки.

По финансовым активам, которые стали кредитно-обесцененными после первоначального признания, процентный доход рассчитывается посредством применения эффективной процентной ставки к амортизированной стоимости финансового актива. Если финансовый актив больше не является кредитно-обесцененным, то расчёт процентного дохода снова проводится на основе валовой балансовой стоимости.

Комиссионные доходы и сборы за выдачу займов отражаются в сумме, которую Компания ожидает получить в обмен на оказываемые услуги, и признаются, когда или по мере того, как Компания оказывает услуги клиентам.

Компания оказывает услуги страхового агента, предлагая полисы страхования жизни различных страховых компаний в своих точках продаж розничных кредитов, и получает агентскую комиссию, пропорционально оформленным страховым премиям. Поскольку приобретение полиса страхования жизни является добровольным и не является условием получения кредита, оно не оказывает влияния на процентную ставку по кредиту. Следовательно, комиссионные доходы по агентским услугам не считаются частью эффективной процентной ставки. Услуга считается оказанной полностью после оформления страхового полиса (договора страхования), поэтому Компания признает комиссию одномоментно, когда выполняется обязанность к исполнению, т.е. заключается страховой полис (договор страхования).

С февраля до декабря 2020 года Компания занималась выдачей краткосрочных займов до зарплаты (на срок до 45 дней), 31 декабря 2020 года Компания продала накопленный портфель краткосрочных займов на рыночных условиях и прекратила выдачу краткосрочных займов. Доаналоговая прибыль от деятельности по выдаче краткосрочных займов до зарплаты оценивается в размере 0,5 млрд тенге в 2020 году, с учётом выручки в размере 4,3 млрд тенге, расходов на резервы в размере 1,7 млрд тенге, операционных расходов в размере 1,1 млрд тенге, административных расходов в размере 0,3 млрд тенге и процентных расходов в размере 0,7 млрд тенге.

(г) Налог на прибыль

Сумма подоходного налога включает сумму текущего налога и сумму отложенного налога. Сумма текущего налога рассчитывается исходя из предполагаемого налогооблагаемого годового дохода с использованием налоговых ставок, действующих или по существу введенных в действие на отчётную дату, включая корректировки по налогу на прибыль за предыдущие годы.

Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства признаются в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчётности, и их налоговой базой.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

(g) Налог на прибыль (продолжение)

Отложенные налоговые активы признаются в отношении неиспользованных налоговых убытков, неиспользованных налоговых кредитов и вычитаемых временных разниц только в той мере, в какой вероятно получение будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой они могут быть реализованы. Величина будущей налогооблагаемой прибыли определяется на основе величины соответствующих налогооблагаемых временных разниц к восстановлению. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и уменьшается в той мере, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной. Подобные списания подлежат восстановлению в случае повышения вероятности наличия будущей налогооблагаемой прибыли. Непризнанные отложенные налоговые активы повторно оцениваются на каждую отчетную дату и признаются в той мере, в которой становится вероятным, что будущая налогооблагаемая прибыль позволит возместить этот отложенный налоговый актив.

(h) Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства в кассе, свободные остатки на банковских счетах и средства в кредитных организациях сроками погашения не более 90 дней с даты возникновения, не обремененные какими-либо договорными обязательствами.

(i) Капитализируемые расходы, связанные с выдачей

Ряд транзакционных издержек, связанных с выдачей долгосрочных (на срок до трех лет) займов учитываются в составе эффективной процентной ставки. Такие затраты, прежде всего прямые расходы на маркетинг, процессинг и курьерские услуги, компания капитализирует и в дальнейшем амортизирует, исходя из ожидаемого среднего срока соответствующего финансового актива.

(j) Финансовые активы

Компания признает финансовый актив в отчете о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые активы оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Компания классифицирует финансовые активы исходя из бизнес-модели, используемой Компанией для управления финансовыми активами, и характеристик финансового актива, связанных с предусмотренными договором денежными потоками.

Справедливая стоимость – цена, которая была бы получена при продаже актива или уплачена при передаче обязательства при проведении операции на добровольной основе между участниками рынка на дату оценки. После первоначального признания справедливая стоимость финансовых инструментов, оцененных по справедливой стоимости, которые котируются на активном рынке, определяется как котировка на покупку активов и котировка на продажу выпущенных обязательств на дату оценки.

Если рынок для финансовых активов не является активным, тогда Компания оценивает справедливую стоимость с использованием следующих методов:

- анализа операций с таким же инструментом, проведенных в недавнем времени между независимыми сторонами;
- текущей справедливой стоимости подобных финансовых инструментов;
- дисконтирования будущих денежных потоков.

Ставка дисконтирования отражает минимально допустимую отдачу на вложенный капитал, при которой инвестор не предпочтет участие в альтернативном проекте по вложению тех же средств с сопоставимой степенью риска.

Основными финансовыми активами компании являются выданные займы, дебиторская задолженность и депозиты, заключенные на срок более 3 месяцев. Компания оценивает их по амортизированной стоимости, поскольку выполняются оба следующих условия:

- (a) финансовый актив удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание финансовых активов для получения предусмотренных договором денежных потоков; и
- (б) 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

(к) Финансовые обязательства

Компания признает финансовое обязательство в отчёте о финансовом положении только в том случае, когда она становится стороной по договору в отношении данного финансового инструмента. При первоначальном признании финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости, которая, как правило, и составляет цену сделки, т.е. справедливую стоимость выплаченного или полученного вознаграждения.

Первоначально Компания оценивает финансовое обязательство по его справедливой стоимости за вычетом расходов по совершению сделки, которые напрямую относятся к приобретению или выпуску финансового обязательства.

Компания прекращает признание финансовых обязательств только в случае их погашения, аннулирования или истечения срока требования по ним.

Когда существующее финансовое обязательство заменяется другим обязательством перед тем же кредитором на существенно других условиях, или условия существующего обязательства существенно меняются, то такой обмен или изменение учитываются как списание первоначального обязательства и признание нового обязательства, и разница в их балансовой стоимости признается в отчёте о прибылях и убытках.

Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости

В состав финансовых обязательств, отражаемых по амортизированной стоимости, включена кредиторская задолженность по займам. Кредиторская задолженность по займам отражается в учёте, когда финансовые организации-контрагенты предоставляют Компании денежные средства или прочие активы.

(л) Обесценение финансовых активов

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

В противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам. 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, ожидаемых в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера портфеля финансовых инструментов. Компания установила политику осуществления оценки на конец каждого отчётного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учёта изменения риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания группирует предоставленные кредиты следующим образом:

1 этап. Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия: (1) договор не является кредитно-обесцененным; (2) нет существенного увеличения кредитного риска.

К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.

2 этап. Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.

3 этап. Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

Оценка ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) проводится на групповой основе. Размер ожидаемых кредитных убытков по договору оценивается на основании вероятности дефолта (PD), Величины, подверженности риску дефолта (EAD), а также уровню потерь при дефолте (LGD).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

(l) Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Уровень потерь при дефолте (LGD) представляет собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

(m) Основные средства

Основные средства отражаются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и резерва под обесценение.

На каждую отчётную дату Компания проводит оценку основных средств на наличие каких-либо признаков обесценения. Если выявлен такой признак, руководство оценивает возмещаемую стоимость, которая определяется как наибольшая из двух величин: справедливой стоимости за вычетом расходов на продажу актива и ценности его использования. Если балансовая стоимость основных средств превышает его оценочную возмещаемую стоимость, то балансовая стоимость актива уменьшается до его возмещаемой стоимости, а разница отражается в качестве убытка от обесценения в отчёте о прибылях и убытках.

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе операционных расходов в отчёте о прибылях и убытках.

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в отчёте о прибылях и убытках по мере возникновения.

Амортизация основных средств начисляется с момента готовности объектов к эксплуатации. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования активов.

(n) Договоры аренды (учётная политика действует с 1 января 2019 года)

До введения в действие МСФО (IFRS) 16, Компания учитывала договоры аренды в соответствии с действующим МСФО (IAS) 17 «Аренда» и учитывала аренду офиса, как операционную. Компанией был применен модифицированный ретроспективный подход, который подразумевает отражение кумулятивного эффекта первоначального применения стандарта на дату первого применения, то есть 1 января 2019 года. При первом применении Компания не использовала суждения задним числом.

В отношении договоров (или отдельных компонентов договоров), по которым Компании передается право контролировать использование идентифицированного актива (как его определяет МСФО (IFRS) 16 «Аренда») в течение определенного периода в обмен на возмещение, Компания признает актив в форме права пользования и соответствующее обязательство на дату начала аренды.

В соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 16 «Аренда» Компания не применяет указанный стандарт к договорам аренды сроком менее 12 месяцев с учётом экономически целесообразных пролонгаций, а также к договорам аренды активов с низкой первоначальной стоимостью.

Компания определяет срок аренды как не подлежащий досрочному прекращению период аренды вместе с периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на продление аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор исполнит этот опцион; и периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что арендатор не исполнит этот опцион.

На дату начала аренды Компания оценивает обязательство по аренде по приведенной стоимости арендных платежей, которые еще не осуществлены на эту дату. Дисконтирование осуществляется преимущественно с использованием процентной ставки привлечения дополнительных заемных средств арендатором, поскольку ставка, заложенная в договоре аренды, как правило, не может быть легко определена.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Основные аспекты учётной политики (продолжение)**(n) Договоры аренды (учётная политика действует с 1 января 2019 года) (продолжение)**

На дату начала аренды Компания оценивает актив в форме права пользования по первоначальной стоимости, которая включает величину первоначальной оценки обязательства по аренде, арендные платежи на дату начала аренды или до такой даты за вычетом полученных стимулирующих платежей по аренде, любые первоначальные прямые затраты, понесенные арендатором, оценку затрат, которые будут понесены арендатором при демонтаже и перемещении базового актива, восстановлении участка, на котором он располагается, или восстановлении базового актива до состояния, которое требуется в соответствии с условиями аренды.

Арендные платежи равномерно распределяются между финансовыми расходами и уменьшением обязательств по аренде для обеспечения постоянной ставки процента с остатка обязательств. Финансовые расходы отражаются в отчёте о совокупном доходе.

(o) Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя инвестиции в лицензии на программное обеспечение и его адаптацию под потребности клиента.

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчётного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в учёте и отчётности в последующие периоды.

(p) Уставный капитал и дивиденды

Вклады участников товарищества включаются в состав уставного капитала.

(q) Условные активы и обязательства.

Условные активы не отражаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности, когда приток экономических выгод вероятен.

Условные обязательства не признаются в отчёте о финансовом положении, но раскрываются в финансовой отчётности за исключением случая, когда отток средств в результате их погашения маловероятен.

(r) Иностранная валюта

При подготовке финансовой отчётности сделки в валютах, отличающихся от функциональной валюты компании («иностранные валюты»), отражаются по обменному курсу на дату сделки. Денежные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются по соответствующему валютному курсу на дату составления отчётности. Для целей настоящей отчётности компания применила следующие обменные курсы:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Казахстанский тенге к российскому рублю	5,65	6,16
Казахстанский тенге к евро	516,13	429,00
Казахстанский тенге к доллару США	420,71	382,59

5. Процентные доходы

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет	7 924 200	4 354 659
Кредиты МСБ	1 323 764	103 952
Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)	3 031 134	—
Итого	12 279 097	4 458 612

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Комиссионные и агентские доходы**(1) Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет**

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Продажа услуг страхования	2 213 548	614 209
Начисленные комиссионные доходы	12 479	76 683
Итого	2 226 027	690 892

(2) Кредиты МСБ

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Продажа услуг страхования	295 760	30 267
Начисленные комиссионные доходы	2 748	86 548
Итого	298 508	116 815

(3) Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Начисленные комиссионные доходы	812 809	—
Итого	812 809	—

7. Прочие доходы

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Начисленные штрафы	681 447	247 484
Процентные доходы по внутригрупповым займам	13 006	—
Процентные доходы по депозиту	7 847	5 253
Прочие доходы	54 580	13 044
Итого	756 880	265 781

8. Прочие расходы

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Прочие расходы	54 921	2 866
Итого	54 921	2 866

Компания взимает комиссии за предоставление микрокредита и включает такие комиссии в расчет эффективной ставки процента.

Страхование от несчастного случая не является обязательным условием для получения микрокредита.

За заключение договоров страхования Компания получает агентское вознаграждение и признает доход от такого вознаграждения в момент заключения договора страхования. Начисленные штрафы представляют собой неустойки, предусмотренные договором на предоставление микрокредита за нарушение установленного срока платежа.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Финансовые расходы

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Процентные расходы по займам, привлеченным на регулируемых инвестиционных площадках, от банков и от связанных сторон	3 930 945	1 540 654
Процентные расходы по необеспеченным облигациям	332 929	—
Обязательства по аренде	14 020	8 744
Итого	4 277 894	1 549 398

10. Операционные расходы

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Реклама и маркетинг	915 010	29 347
Скоринг и верификация	382 965	35 176
Процессинг	313 709	171 360
Коллекторские услуги	171 311	87 723
Клиентская поддержка	147 054	36 935
Итого	1 930 049	360 541

11. Общехозяйственные и административные расходы

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Вознаграждения работникам	464 199	78 362
Профессиональные услуги	182 950	1 165
Сопровождение программного обеспечения	137 990	—
Налоги, кроме подоходного налога	133 924	21 423
Расходы по товарному знаку Moneyman	63 233	—
Амортизация ОС и НМА	44 991	9 827
Комиссии банков	35 511	753
Налоги и отчисления по заработной плате	21 262	19 745
Прочие	177 710	69 986
Итого	1 261 770	201 261

Профессиональные услуги представляют собой, в том числе, услуги в области финансовых и управленческих вопросов и привлечения инвестиций. Также в статью профессиональные услуги входят аудиторские и юридические услуги. В состав прочих административных расходов входят расходы по найму персонала, расходы на офис-менеджмент и госпошлины.

12. Чистые убытки по операциям с иностранной валютой

	2020 год	2019 год
Торговые операции	(130 253)	(37 145)
Переоценка валютных форвардов	1 737 900	—
Переоценка валютных статей	(1 704 102)	(189 759)
Итого	(96 455)	(226 904)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Денежные средства на расчетных и транзитных счетах	1 936 020	381 080
Денежные переводы в пути	179 839	37 990
Итого денежные средства и эквиваленты	2 115 859	419 070

На остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

Для целей оценки ожидаемых кредитных убытков остатки денежных средств и эквивалентов денежных средств включены в Этап 1. Ожидаемые кредитные убытки по этим остаткам составляют незначительную сумму, поэтому Компания не создает оценочного резерва под кредитные убытки для денежных средств и их эквивалентов.

14. Депозит

В декабре 2019 года Компания разместила обеспечительный депозит на сумму 1 143 921 тысяч тенге, эквивалентную 3 млн долларов США, с процентной ставкой 1% годовых и на срок до 730 дней. По условиям депозитного договора Компания имела право требовать досрочного погашения и воспользовалась им во 2 квартале 2020 года. Депозит выступал залогом по полученному кредиту.

15. Кредиты клиентам

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрен- ный)
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	38 066 544	19 317 549
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(3 348 155)	(2 073 985)
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	34 718 389	17 243 564

Ряд операционных расходов, связанных с выдачей долгосрочных (на срок до трех лет) займов, учитываются в составе эффективной процентной ставки. Такие затраты включают в основном прямые расходы на маркетинг и процессинг. Компания капитализирует такие затраты в составе кредитов клиентам и в дальнейшем амортизирует их, исходя из ожидаемого среднего срока погашения соответствующего финансового актива. Баланс капитализируемых затрат по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 629 460 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 466 021 тысяч тенге). В течение 2020 года в составе отчёта о прибылях и убытках была признана амортизация ранее капитализированных расходов в размере 288 452 млн тенге (за 2019 год: 221 841 млн тенге).

Комиссии за выдачу кредита (взымались в период до 2020 года) относятся на будущие периоды и признаются в качестве корректировки эффективной ставки по кредиту с учётом установленного договором срока кредита. Сумма непризнанных комиссий за выдачу кредита по состоянию на 31 декабря 2019 года составила 1 135 409 тысяч тенге. В течение 2020 года были признаны в доходах 958 580 тысяч тенге. На 31 декабря 2020 года остаток непризнанных комиссий за выдачу займа составил 176 830 тысяч тенге. В течение 2020 года новые комиссии за выдачу не начислялись.

В таблице ниже представлена расшифровка начисленного и использованного резерва под кредитные убытки за отчётный период:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрен- ный)
Величина резерва под ожидаемые кредитные убытки на 1 января	(2 073 985)	(836 834)
Создание резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4 930 300)	(1 773 964)
Списания	(53 473)	—
Выбытие резерва в связи с продажей портфеля	3 709 603	536 813
Величина резерва под кредитные убытки на 31 декабря	(3 348 155)	(2 073 985)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Кредиты клиентам (продолжение)

К Этапу 1 относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно. К Этапу 2 относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно, к Этапу 3 относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

Начисление резерва обусловлено, помимо прочих факторов, признанием эффекта от макропоправки на сумму 113 589 тысяч тенге.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года	17 525 191	502 655	1 289 703	19 317 549
Новые созданные или приобретенные активы	53 964 225	—	—	53 964 225
Начисление процентных доходов	11 470 389	506 756	1 009 826	12 986 971
Активы, которые были погашены	(38 294 556)	(699 062)	(790 289)	(39 783 907)
Активы, которые были проданы	(2 170 409)	(643 546)	(5 585 819)	(8 399 774)
Переводы в Этап 1	147 475	(100 982)	(46 493)	—
Переводы в Этап 2	(2 337 044)	2 337 906	(862)	—
Переводы в Этап 3	(6 130 166)	(599 229)	6 729 395	—
Списанные суммы	—	—	(18 520)	(18 520)
На 31 декабря 2020 года	34 175 105	1 304 498	2 586 941	38 066 544

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2020 года	(573 691)	(297 316)	(1 202 978)	(2 073 985)
Новые созданные или приобретенные активы	(2 837 949)	—	—	(2 837 949)
Начисление процентных доходов	(595 998)	(168 751)	(218 048)	(982 797)
Активы, которые были погашены	2 129 944	388 039	477 682	2 995 665
Активы, которые были проданы	127 230	381 136	3 201 237	3 709 603
Переводы в Этап 1	(5 453)	3 734	1 719	—
Переводы в Этап 2	141 731	(141 763)	32	—
Переводы в Этап 3	2 850 155	250 714	(3 100 869)	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(2 499 069)	(970 024)	(708 119)	(4 177 212)
Списанные суммы	—	—	18 520	18 520
На 31 декабря 2020 года	(1 263 100)	(554 231)	(1 530 824)	(3 348 155)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года	5 314 481	204 441	657 519	6 176 441
Новые созданные или приобретенные активы	24 415 381	—	—	24 415 381
Начисление процентных доходов	3 972 599	(71 548)	(659 824)	3 241 227
Активы, которые были погашены	(13 243 714)	(311 017)	(305 891)	(13 860 622)
Активы, которые были проданы	—	—	(654 878)	(654 878)
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	(877 023)	877 023	—	—
Переводы в Этап 3	(2 056 533)	(196 244)	2 252 777	—
Списанные суммы	—	—	—	—
На 31 декабря 2019 года	17 525 191	502 655	1 289 703	19 317 549

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Кредиты клиентам (продолжение)

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2019 года	(128 251)	(145 987)	(562 596)	(836 834)
Новые созданные или приобретенные активы	(812 835)	—	—	(812 835)
Начисление процентных доходов	(103 329)	(80 600)	(43 060)	(226 989)
Активы, которые были погашены	385 438	180 101	225 617	791 156
Активы, которые были проданы	—	—	536 813	536 813
Переводы в Этап 1	—	—	—	—
Переводы в Этап 2	29 198	(29 198)	—	—
Переводы в Этап 3	879 881	83 962	(963 843)	—
Изменение моделей и исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(823 793)	(305 594)	(395 909)	(1 525 296)
Списанные суммы	—	—	—	—
На 31 декабря 2019 года	(573 691)	(297 316)	(1 202 978)	(2 073 985)

16. Дебиторская задолженность от продажи портфелей

По состоянию на 31 декабря 2020 года остаток дебиторской задолженности от продажи портфелей составил 3 097 260 тысяч тенге. Все продажи были осуществлены на рыночных условиях. Сроки погашения данной задолженности указаны в *Примечании 26*.

17. Основные средства и нематериальные активы

Нематериальные активы с остаточной стоимостью 403 776 тысяч тенге на 31 декабря 2020 года представляют собой расходы, связанные с закупкой и модификацией модулей программного обеспечения. До 2020 года Компания пользовалась программным обеспечением в аренду.

18. Займы и кредиты

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года (пересмотрен- ный)</i>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9-21%	20 613 064	11 216 719
Выпущенные облигации в тенге	19%	3 835 159	—
Выпущенные облигации в долларах США	9%	2 777 527	—
Банковские кредиты и кредитные линии	12-13,75%	1 159 737	1 419 496
Займы, полученные от связанных сторон (Примечание 25)	11,5-21,18%	2 605 215	928 802
Итого займы и кредиты		30 990 702	13 565 017
Краткосрочная часть задолженности		7 178 917	6 819 377
Долгосрочная часть задолженности		23 811 785	6 745 640

Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках, предусматривают выполнение ковенант. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года Компания выполняла ковенанты по займам.

20 августа 2020 года Компания провела размещение облигаций на Kazakhstan Stock Exchange (KASE) со сроком обращения 2 года и купоном 19% годовых, выплаты по купонам осуществляются ежеквартально, максимальный объем выпуска — 4 млрд тенге. Номинальная стоимость одной облигации — 1 000 тенге.

29 сентября 2020 года Компания провела размещение облигаций на Astana International Exchange (AIX) со сроком обращения 2 года и купоном 9% годовых, максимальный объем выпуска — до 7 млн долларов США. Номинальная стоимость одной бумаги — 100 долларов США, выплаты купона осуществляются на ежеквартальной основе.

Информация о сроках погашения займов раскрыта в *Примечании 26*.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Налог на прибыль

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Отложенный налог	(25 635)	(55 206)
Корпоративный подоходный налог	(768 465)	(213 424)
Итого	(794 100)	(268 630)

Ставка корпоративного подоходного налога составляет 20%.

Сумма налога на прибыль, рассчитанная исходя из действующих ставок налога на прибыль и суммы прибыли до налогообложения, отличается от суммы налога на прибыль, признанного в прибыли или убытке вследствие следующих факторов:

	2020 год	2019 год (пересмотрен- ный)
Прибыль до налогообложения	3 244 117	1 449 100
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	(648 823)	(289 820)
Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов	(145 277)	21 190
	(794 100)	(268 630)

Временные разницы, возникающие между данными настоящей финансовой отчётности и данными налогового учёта, привели к возникновению следующих отложенных налоговых активов и (обязательств):

	31 декабря 2020 года	Признано в отчёте о совокупном доходе на 31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрен- ный)
Отложенные налоговые активы			
Деривативы	11 232	11 232	—
Итого	11 232	11 232	—
Отложенные налоговые обязательства			
Кредиты клиентам	(9 966)	2 428	(12 394)
Основные средства и нематериальные активы	(8 733)	(8 733)	—
Займы и кредиты	(35 085)	(30 562)	(4 523)
Итого	(53 784)	(36 867)	(16 917)
Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто	(42 552)	(25 635)	(16 917)

20. Уставный капитал

Объявленный уставный капитал Компании составляет 1 120 151 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2020 года (1 120 151 тысяч тенге по состоянию на 31 декабря 2019 года). По состоянию на 31 декабря 2020 года уставный капитал Компании полностью оплачен. В 2019 году были осуществлены взносы в уставный капитал в сумме 433 500 тысяч тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Активы в форме права пользования

Изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования за 2020 год и за 2019 год в таблице ниже:

	2020 год	2019 год
Первоначальная стоимость на 1 января	37 207	44 649
Изменение оценки	59 324	—
Начисление амортизации	(16 093)	(7 442)
Чистая балансовая стоимость на конец периода	80 438	37 207

Изменение балансовой стоимости обязательств по договорам аренды за 2020 год и за 2019 год представлено ниже:

	2020 год	2019 год
Обязательство по договорам аренды на 1 января	44 104	44 649
Изменение оценки	59 324	—
Процентный расход	14 020	8 744
Платежи	(27 565)	(9 289)
Обязательство по договорам аренды на конец периода	89 883	44 104

22. Прочие активы и обязательства

Прочие активы по состоянию на 31 декабря 2020 года представляют собой займы выданные связанным сторонам на срок до 1 года, дебиторскую задолженность со страховой компанией и задолженность контрагента по перечисленным на счета Компании инвестициям на регулируемых инвестиционных площадках. Прочие активы по состоянию на 31 декабря 2019 года представляют собой краткосрочную дебиторскую задолженность, включая задолженность контрагента по перечисленным на счета Компании инвестициям на регулируемых инвестиционных площадках.

Прочие обязательства по состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года представляют собой финансовые обязательства.

23. Кредиторская задолженность

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрен- ный)
Кредиторская задолженность связанным сторонам (Примечание 25)	706 620	253 809
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	41 014	—
Маркетинговые услуги	30 351	13 454
Задолженность по страховым премиям	21 149	17 987
Услуги по скорингу и верификации	16 094	5 776
Коллекторские услуги	12 559	3 233
Услуги по клиентской поддержке	7 151	1 784
Прочая кредиторская задолженность	16 722	14 696
Итого	851 660	310 739

24. Производные финансовые инструменты

Для управления открытой валютной позицией Компания заключила в 2020 году договоры валютного форварда. Данный финансовый инструмент предназначен для того, чтобы ограничить риск Компании из-за негативного изменения курсов иностранных валют.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Производные финансовые инструменты (продолжение)

Приведенная ниже таблица показывает справедливую стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2020 года:

	<i>Номинальная стоимость в валюте, тысяч</i>		<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 декабря 2020 года (тыс тенге)</i>
<i>Валюта</i>					
Признано как актив					
Форвард на продажу RUB, на покупку EUR	EUR	20 000	75,81	Февраль 2021 года	1 746 044
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	15 000	533,82	Октябрь 2021 года	214 543
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	7 000	437,90	Июнь 2021 года	(11 141)

25. Операции со связанными сторонами**(a) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами**

В течение 2020 года и 2019 года, Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией и связанными сторонами:

	<i>2020 год</i>	<i>2019 год</i>
Признано в совокупном доходе		
Процентные доходы	13 006	—
Процентные расходы	1 500 300	422 518
Операционные расходы	292 860	251 946
Общехозяйственные и административные расходы	470 610	9 267
Прочие виды операций		
Поступление кредитов и займов, включая проценты (вкл. субординированные займы)	10 262 882	2 406 849
Погашение кредитов и займов, включая проценты	5 920 016	1 533 126

По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>31 декабря 2019 года</i>
Производные финансовые инструменты	1 949 446	—
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	2 145 573	—
Прочие активы	615 009	—
Субординированные займы	6 507 170	2 987 615
Займы и кредиты	2 605 215	928 802
Кредиторская задолженность	706 620	253 809

Кредиторская задолженность связанным сторонам представляет собой задолженность по комиссиям за валютные форварды и задолженность за услуги по размещению рекламы.

В декабре 2019 года Компания заключила дополнительные соглашения к договорам о предоставлении займов от связанных сторон на общую сумму 2 987 615 тысяч тенге, в соответствии с которыми, данные займы признаны субординированными в отношении всех текущих и будущих обязательств Компании. Компания имеет право по своему усмотрению приостанавливать выплаты основного долга и процентного долга в любой момент и на любой срок. Кроме того, Компания имеет право в одностороннем порядке продлить срок действия данных договоров. В течение 2020 года Компания привлекла дополнительные субординированные займы в сумме 3 519 555 тысяч тенге, за вычетом погашений в течение 2020 года, на аналогичных условиях. В течение 2020 года Компания произвела выплаты процентов, сформированных на дату субординирования займов (9 декабря 2019 года), на сумму 402 млн тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(б) Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Начисленное вознаграждение топ-менеджмента Компании, с учётом ротации управленческого состава, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составило 97 млн тенге за 2020 год, 77 млн тенге за 2019 год.

26. Управление финансовыми рисками

Общее руководство по управлению рисками осуществляет Генеральный директор. К его компетенции, в частности, относится: 1) утверждение основных принципов управления рисками и оценка адекватности организационной структуры Компании этим принципам; 2) контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест в управлении рисками и принятие соответствующих мер.

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

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

(а) Кредитный риск

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

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

Задачи управления кредитными рисками:

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

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрен- ный)
Кредиты клиентам	34 718 389	17 243 564
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	3 097 260	—
Денежные средства и их эквиваленты	2 115 859	419 070
Депозиты	—	1 143 921
Прочие финансовые активы	966 220	301 758
Итого финансовые активы	40 897 728	19 108 313

Денежные средства и депозит

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты. Денежные средства и их эквиваленты, а также депозит были размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от В- до ВВ+ (2019 год: от В- до ВВ).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**(a) Кредитный риск (продолжение)****Кредитный портфель**

Компания использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам.

Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Компании осуществляется Службой управления рисками. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). Основопологающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены: (1) потребительский займ физическим лицам на срок до трех лет, (2) займ, предоставленный представителям малого и среднего бизнеса (далее – «МСБ»).

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

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

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

Кредиты физическим лицам и кредиты МСБ по состоянию на 31 декабря 2020 года:

(1) Кредиты физическим лицам

	Кредиты клиентам	Резерв под кредитные убытки	Кредиты клиентам, за вычетом резерва
Непросроченные	27 760 371	(764 040)	26 996 331
Просроченные на срок 1-30 дней	1 116 066	(314 114)	801 952
Просроченные на срок 31-60 дней	558 248	(205 047)	353 201
Просроченные на срок 61-90 дней	502 184	(248 569)	253 615
Просроченные на срок более 90 дней	2 188 065	(1 318 119)	869 946
Итого основной долг	32 124 934	(2 849 889)	29 275 045
Проценты и прочие начисления	793 792	(117 530)	676 262
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	32 918 726	(2 967 419)	29 951 307

(2) Кредиты МСБ

	Кредиты клиентам	Резерв под кредитные убытки	Кредиты клиентам, за вычетом резерва
Непросроченные	4 501 150	(118 878)	4 382 272
Просроченные на срок 1-30 дней	161 429	(44 067)	117 362
Просроченные на срок 31-60 дней	69 649	(24 176)	45 473
Просроченные на срок 61-90 дней	75 833	(36 707)	39 126
Просроченные на срок более 90 дней	229 519	(137 822)	91 697
Итого основной долг	5 037 580	(361 650)	4 675 930
Проценты и прочие начисления	110 238	(19 086)	91 152
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	5 147 818	(380 736)	4 767 082

(в тысячах тенге, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**(а) Кредитный риск (продолжение)****Кредитный портфель (продолжение)**

Кредиты физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2019 года (пересмотренные):

(1) Кредиты физическим лицам

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	15 077 304	(384 115)	14 693 189
Просроченные на срок 1-30 дней	565 154	(160 647)	404 507
Просроченные на срок 31-60 дней	348 419	(125 792)	222 627
Просроченные на срок 61-90 дней	278 363	(136 806)	141 557
Просроченные на срок более 90 дней	1 724 272	(1 086 757)	637 515
Итого основной долг	17 993 512	(1 894 117)	16 099 395
Проценты и прочие начисления	407 889	(121 024)	286 865
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	18 401 401	(2 015 141)	16 386 260

(2) Кредиты МСБ

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	820 472	(19 784)	800 689
Просроченные на срок 1-30 дней	23 561	(6 475)	17 086
Просроченные на срок 31-60 дней	17 009	(6 288)	10 721
Просроченные на срок 61-90 дней	10 874	(5 420)	5 454
Просроченные на срок более 90 дней	30 296	(17 518)	12 778
Итого основной долг	902 212	(55 485)	846 728
Проценты и прочие начисления	13 936	(3 359)	10 576
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	916 148	(58 844)	857 304

(б) Риск ликвидности

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

Оценка ликвидности осуществляется:

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

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

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Национального Банка Республики Казахстан. По состоянию на 31 декабря 2020 года и на 31 декабря 2019 года показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

Приведенные ниже таблицы показывают распределение недисконтированных контрактных сумм денежных потоков по финансовым обязательствам (включая будущие выплаты по процентам) по обязательствам Компании по договорным срокам, оставшимся до погашения:

На 31 декабря 2020 года	В течение 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Балансовая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 115 859	—	—	—	—	2 115 859
Производные финансовые инструменты	—	1 734 904	214 542	—	—	1 949 446
Кредиты клиентам (нетто)	2 068 515	6 055 348	7 188 721	19 405 805	—	34 718 389
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	110 000	2 956 339	30 921	—	—	3 097 260
Прочие финансовые активы	354 024	605 744	6 452	—	—	966 220
Итого финансовые активы	4 648 398	11 352 335	7 440 636	19 405 805	—	42 847 174
Финансовые обязательства						
Займы и кредиты	278 469	1 660 140	5 240 308	23 811 785	—	30 990 702
Кредиторская задолженность	91 617	705 264	54 779	—	—	851 660
Обязательства по аренде	1 574	8 251	10 796	54 963	14 299	89 883
Прочие финансовые обязательства	255 119	—	—	—	—	255 119
Итого финансовые обязательства	626 779	2 373 655	5 305 883	23 866 748	14 299	32 187 364
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2020 года	4 021 619	8 978 680	2 134 753	(4 460 943)	(14 299)	10 659 810
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2020 года	4 021 619	13 000 299	15 135 052	10 674 109	10 659 810	—

(в тысячах тенге, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

На 31 декабря 2019 года (пересмотренные)	В течение 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Балансовая стоимость
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	419 070	—	—	—	—	419 070
Депозиты	—	1 143 921	—	—	—	1 143 921
Кредиты клиентам (нетто)	89 317	356 498	1 736 659	15 061 090	—	17 243 564
Прочие финансовые активы	301 758	—	—	—	—	301 758
Итого финансовые активы	810 145	1 500 419	1 736 659	15 061 090	—	19 108 313
Финансовые обязательства						
Займы и кредиты	503 964	1 733 870	3 518 184	7 808 999	—	13 565 017
Кредиторская задолженность	137 856	172 883	—	—	—	310 739
Обязательства по аренде	629	2 898	3 040	15 326	22 211	44 104
Прочие финансовые обязательства	194	162 105	16 801	—	—	179 100
Итого финансовые обязательства	642 643	2 071 756	3 538 025	7 824 325	22 211	14 098 960
Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 года	167 502	(571 337)	(1 801 366)	7 236 765	(22 211)	5 009 353
Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2019 года	167 502	(403 835)	(2 205 201)	5 031 564	5 009 353	—

(в тысячах тенге, если не указано иное)

26. Управление финансовыми рисками (продолжение)**(с) Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах. Учитывая, что Компания не привлекает и не выпускает инструменты с плавающими процентными ставками, а также не привлекает долевыми инструментами, Руководство компании проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Компании.

Валютный риск представляет собой риск убытков вследствие неблагоприятного изменения курсов иностранных валют по открытым позициям в иностранных валютах.

Компания управляет валютным риском посредством балансирования финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в российских рублях, долларах США и евро. Компания также хеджирует валютный риск посредством заключения форвардных контрактов на валюту, подверженную наибольшей волатильности.

Валютный риск оценивается ежемесячно с использованием анализа чувствительности. В приведенной ниже таблице показано изменение прибыли Компании до налогообложения с учётом исторической волатильности валют по отношению к тенге и валютной позиции на конец каждого отчётного периода. Такой анализ предполагает, что все прочие параметры, в частности процентные ставки, остаются неизменными.

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года
Курс доллара США к тенге, средний за период	413,4	382,9
Изменение среднего курса за период	8,0%	11,0%
Эффект на прибыль Компании до налогообложения	(156 929)	81 641
Курс евро к тенге, средний за период	471,8	428,6
Изменение среднего курса за период	10,1%	5,4%
Эффект на прибыль Компании до налогообложения	(761 301)	(455 506)
Курс рубля к тенге, средний за период	5,74	5,92
Изменение среднего курса за период	-3,1%	7,6%
Эффект на прибыль Компании до налогообложения	72 500	(55 298)

(d) Операционный риск

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

27. Управление капиталом

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

Отношение капитала к чистому долгу Компании рассчитывалось следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрен- ный)
Общий долг	30 990 702	13 565 017
Денежные средства и эквиваленты	(2 115 859)	(419 070)
Депозит	–	(1 143 921)
Чистый долг	28 874 843	12 002 026
Капитал	10 793 530	4 823 958
Отношение капитала к чистому долгу	0,37	0,40

(в тысячах тенге, если не указано иное)

27. Управление капиталом (продолжение)

Отношение капитала к кредитному портфелю Компании рассчитывалось следующим образом:

	31 декабря 2020 года	31 декабря 2019 года (пересмотрен- ный)
Кредиты клиентам	34 718 389	17 243 564
Капитал	10 793 530	4 823 958
Отношение капитала к кредитному портфелю	0,31	0,28

28. Условные обязательства**(а) Незавершенные судебные разбирательства**

В процессе осуществления своей нормальной деятельности на рынке Компания сталкивается с различными видами юридических претензий. Руководство Компании полагает, что окончательная величина обязательств Компании, возникающих в результате судебных разбирательств (в случае наличия таковых), не будет оказывать существенного негативного влияния на финансовые условия или результаты деятельности Компании в будущем.

(б) Налогообложение

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учёта дохода, расходов и прочих статей в финансовой отчётности в соответствии с требованиями МСФО. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющие права налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Руководство Компании, исходя из своего понимания применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

29. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации**(а) Учётные классификации и справедливая стоимость**

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

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

Предполагаемая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

29. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.
- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
<i>На 31 декабря 2020 года</i>	<i>Дата оценки</i>				
Активы, оцениваемые по справедливой стоимости					
Производные финансовые инструменты	31 декабря 2020 года	—	1 949 446	—	1 949 446
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2020 года	—	2 115 859	—	2 115 859
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2020 года	—	—	34 718 389	34 718 389
Дебиторская задолженность по договорам цессии	31 декабря 2020 года	—	—	3 097 260	3 097 260
Прочие финансовые активы	31 декабря 2020 года	—	—	966 220	966 220
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы и кредиты полученные	31 декабря 2020 года	—	24 378 016	—	24 378 016
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 декабря 2020 года	6 612 686	—	—	6 612 686
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2020 года	—	—	1 196 662	1 196 662

(в тысячах тенге, если не указано иное)

29. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)**(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

		<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
		<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
<i>На 31 декабря 2019 года</i>	<i>Дата оценки</i>				
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается					
Денежные средства и их эквиваленты	31 декабря 2019 года	—	419 070	—	419 070
Депозит	31 декабря 2019 года	—	1 143 921	—	1 143 921
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	31 декабря 2019 года	—	—	17 243 564	17 243 564
Прочие финансовые активы	31 декабря 2019 года	—	—	301 758	301 758
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается					
Займы и кредиты полученные	31 декабря 2019 года	—	13 565 017	—	13 565 017
Прочие финансовые обязательства	31 декабря 2019 года	—	—	533 943	533 943

Ниже приводится сравнение балансовой стоимости и справедливой стоимости в разрезе классов финансовых инструментов Компании, которые не отражаются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении. В таблице не приводятся значения справедливой стоимости нефинансовых активов и нефинансовых обязательств.

	<i>2020 год</i>			<i>2019 год</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанная прибыль/(убыток)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанная прибыль/(убыток)</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 115 859	2 115 859	—	419 070	419 070	—
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	34 718 389	34 718 389	—	17 243 564	17 243 564	—
Дебиторская задолженность по договорам цессии	3 097 260	3 097 260	—	—	—	—
Прочие финансовые активы	966 220	966 220	—	301 758	301 758	—
Финансовые обязательства						
Займы и кредиты полученные	24 378 016	24 378 016	—	13 565 017	13 565 017	—
Выпущенные долговые ценные бумаги	6 612 686	6 943 870	(331 184)	—	—	—
Прочие финансовые обязательства	1 196 662	1 196 662	—	533 943	533 943	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(331 184)			—

Модели оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

29. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Производные инструменты

Производные инструменты, стоимость которых определяется при помощи моделей оценки, исходные данные для которых наблюдаются на рынке, представляют собой форвардные валютные договоры. Модель оценки включает модель определения цены форвардов, используя расчеты приведенной стоимости. Модель объединяют в себе различные исходные данные, включая кредитное качество контрагентов, форвардные и спот-курсы валют, а также кривые процентных ставок.

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

30. События после отчётной даты

18 марта 2021 года Компания провела размещение облигаций с сроком обращения 3 года и купоном 18,5% годовых в первые 2 года, 18% годовых на 3-м году. Номинал облигаций – 1 000 тенге, выплаты по купонам осуществляются ежемесячно, объем выпуска – 7 млрд тенге.