

(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, 050012, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502.

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 «Solva». 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 5-х лет в онлайн режиме.

В 2019 году Компания расширила свою продуктовую линейку и запустила новый продукт – кредиты для представителей малого и среднего бизнеса («МСБ»). Исследование рынка выявило растущий спрос со стороны предпринимателей, которым требуется дополнительное финансирование в виде кредитов, а типичное банковское финансирование часто может быть недоступно для МСБ. Главная цель реализации данного продукта на рынке кредитования Республики Казахстан – стимулировать развитие малого и среднего бизнеса в стране посредством этичных практик кредитования. 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, Компания, помимо классических инструментов, активно использует всевозможные параметры для анализа заемщика: fraud-скоринг, поведенческую биометрию, «цифровой след» в интернете. По итогам 1 полугодия 2022 года более 25 000 предпринимателей стали клиентами Компании. Кредиты МСБ отличаются более низким процентом просрочек при большем размере среднего чека, что делает данный продукт основным фокусом для Компании.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года учредителями Компании являются:

| <b>Учредители Компании (участники первого уровня)</b> | <b>30 июня 2022</b>                   | <b>31 декабря 2021</b>               |
|---|---------------------------------------|--------------------------------------|
|   | <b>года</b><br><b>(не аудировано)</b> | <b>года</b>                          |
|   | <b>Процент</b><br><b>участия (%)</b>  | <b>Процент</b><br><b>участия (%)</b> |
| IDF HOLDING LIMITED                                   | 1%                                    | 1%                                   |
| ООО «ОнлайнМикрофинанс»                               | -                                     | 99%                                  |
| ТОО «МФО «Финтехфинанс»                               | 99%                                   | -                                    |
| <b>Итого</b>  | <b>100%</b>                           | <b>100%</b>                          |

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 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.

В июле 2022 года завершилось преобразование корпоративной структуры организации, в рамках которой все операции, проводимые в Казахстане, стали юридически независимы от бизнеса в других странах. Структура собственности была изменена таким образом, что сооснователи Компании, Борис Батин и Александр Дунаев, являющиеся гражданами Израиля, как и миноритарные акционеры, теперь напрямую владеют долями в казахстанском бизнесе через Solva Group Ltd., холдинговую компанию, участницу Международного финансового центра «Астана» (МФЦА).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Общие сведения (продолжение)

### 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 отчетность 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.

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шестимесячный период, завершившийся 30 июня 2022 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)») 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО. Компания не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной финансовой отчетности за 2021 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава. Помимо этого, Компания раскрыла информацию о существенных событиях, наступивших после выпуска аудированной финансовой отчетности за 2021 год. Руководство Компании полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной финансовой отчетностью Компании за 2021 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

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

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

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2022 года, была утверждена к выпуску 12 августа 2022 года.

### Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

В процессе применения положений учетной 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.

Существенные допущения и источники неопределенности не пересматривались по сравнению с 2021 годом.

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 30 июня 2022 года Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (Примечание 11), субординированных займов (Примечание 18), а также оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 22).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### Новые и пересмотренные стандарты

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2021 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

«Реформа базовых процентных ставок» – вторая фаза: Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39, МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 4 и МСФО (IFRS) 16 обязательны для применения в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2021 года или после этой даты.

Поправки предоставляют временные упрощения практического применения, которые будут применяться при учете изменения ставки по финансовым инструментам со ставки межбанковского предложения на безрисковую процентную ставку.

Поправки включают следующие практические упрощения:

- при изменении условий договоров или денежных потоков, обусловленных Реформой, поправки разрешают рассматривать такие изменения как изменение плавающих процентных ставок эквивалентное изменению рыночных процентных ставок;
- позволяют внесение изменений, требуемых Реформой базовых процентных ставок, в объект хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- предоставляют отчитывающимся организациям временное освобождение от необходимости соответствия требованиям отдельной категории в случае, если инструмент с безрисковой процентной ставкой определен в качестве компонента хеджирования риска.

Перечисленные поправки не оказали влияния на промежуточную сокращенную финансовую отчетность Компании. Компания намерена использовать практические упрощения в будущих периодах если они будут применимы.

### Информация по сегментам

Деятельность компании представлена одним операционным сегментом – «Онлайн-кредитование», в рамках которого осуществляется выдача персональных микрокредитов частным лицам и предпринимателям.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Процентные доходы

|   | <i>1 полугодие 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> |
|---|---|---|
| Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет | 7 821 726   | 6 347 121   |
| Кредиты МСБ                                 | 3 815 726   | 221 113   |
| Прочие                                      | 66 130  | 125 763   |
| <b>Итого</b>                                | <b>11 703 582</b>   | <b>6 693 997</b>  |

### 4. Комиссионные и агентские доходы

|   | <i>1 полугодие 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> |
|---|---|---|
| Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет               |   |   |
| Продажа услуг страхования                                 | 1 729 094   | 1 580 137   |
| Вознаграждение за продление сроков по займам              | 8 338   | 12 788  |
| <b>Итого, кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет</b> | <b>1 737 432</b>  | <b>1 592 925</b>  |
| <b>Кредиты МСБ</b>  |   |   |
| Продажа услуг страхования                                 | 688 046   | 141 920   |
| Вознаграждение за продление сроков по займам              | 2 496   | 80  |
| <b>Итого, кредиты МСБ</b>                                 | <b>690 542</b>  | <b>142 000</b>  |
| <b>Итого, комиссионные и агентские договоры</b>           | <b>2 427 974</b>  | <b>1 734 925</b>  |

За заключение договоров страхования Компания получает агентское вознаграждение и признает доход от такого вознаграждения в момент заключения договора страхования.

### 5. Прочие доходы

|                               | <i>1 полугодие 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> |
|-------------------------------|---|---|
| Начисленные штрафы            | 142 089   | 223 933   |
| Доходы по договору гарантии   | 15 150  | 39 059  |
| Процентные доходы по депозиту | 12 356  | 14 089  |
| Прочие доходы                 | 6 617   | -   |
| <b>Итого</b>                  | <b>176 212</b>  | <b>277 081</b>  |

Начисленные штрафы представляют собой неустойки, предусмотренные договором на предоставление микрокредита за нарушение установленного срока платежа.

### 6. Финансовые расходы

|  | <i>1 полугодие 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> |
|--|---|---|
| Процентные расходы по займам, привлеченным на регулируемых инвестиционных площадках, от банков и от связанных сторон | 2 660 931   | 1 970 016   |
| Процентные расходы по выпущенным облигациям  | 2 118 523   | 842 634   |
| Обязательства по аренде  | 9 790   | 15 786  |
| <b>Итого процентные расходы</b>  | <b>4 789 244</b>  | <b>2 828 436</b>  |
| Прочие финансовые расходы  | 850 621   | 243 999   |
| <b>Итого финансовые расходы</b>  | <b>5 639 865</b>  | <b>3 072 435</b>  |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 7. Операционные расходы

|                       | <i>1 полугодие 2022</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> |
|-----------------------|--|--|
| Реклама и маркетинг   | 710 964  | 198 197  |
| Процессинг            | 342 095  | 177 695  |
| Коллекторские услуги  | 245 980  | 133 634  |
| Скоринг и верификация | 185 427  | 92 362   |
| Клиентская поддержка  | 111 938  | 66 661   |
| <b>Итого</b>          | <b>1 596 404</b>   | <b>668 549</b>   |

## 8. Общехозяйственные и административные расходы

|   | <i>1 полугодие 2022</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> |
|---|--|--|
| <b>Расходы на вознаграждение работникам</b>                       |  |  |
| Расходы на заработную плату и премии                              | 344 018  | 165 928  |
| Налоги и отчисления по заработной плате                           | 44 761   | 17 826   |
| <b>Итого, расходы на вознаграждение работникам</b>                | <b>388 779</b>   | <b>183 754</b>   |
| <b>Прочие общехозяйственные и административные расходы</b>        |  |  |
| Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль                    | 188 651  | 158 284  |
| Сопровождение программного обеспечения                            | 134 443  | 146 193  |
| Износ и амортизация   | 153 193  | 58 166   |
| Профессиональные услуги   | 114 266  | 156 628  |
| Прочие  | 93 509   | 80 328   |
| <b>Итого, прочие общехозяйственные и административные расходы</b> | <b>684 062</b>   | <b>599 599</b>   |
| <b>Итого, общехозяйственные и административные расходы</b>        | <b>1 072 841</b>   | <b>783 353</b>   |

## 9. Чистые прибыли/убытки по операциям с иностранной валютой

|  | <i>1 полугодие 2022</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> |
|--|--|--|
| Переоценка валютных статей, за исключением валютных займов | (500 291)  | 14 574   |
| Конверсионные операции                                     | (80 897)   | (10 341)   |
| <b>Итого</b>   | <b>(581 188)</b>   | <b>4 233</b>   |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 10. Денежные средства и их эквиваленты

|  | <i>30 июня 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря</i><br><i>2021 года</i> |
|--|---|---------------------------------------|
| Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах | 1 206 055   | 2 318 169                             |
| Денежные переводы в пути                               | 539 241   | 352 991                               |
| <b>Итого денежные средства и эквиваленты</b>           | <b>1 745 296</b>                                      | <b>2 671 160</b>                      |

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.

## 11. Кредиты клиентам

|   | <i>30 июня 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря</i><br><i>2021 года</i> |
|---|---|---------------------------------------|
| Кредиты физическим лицам  | 48 913 078  | 47 900 079                            |
| Кредиты МСБ   | 27 236 943  | 16 411 764                            |
| <b>Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва</b>                              | <b>76 150 021</b>                                     | <b>64 311 843</b>                     |
| Резерв под ожидаемые убытки по кредитам физическим лицам  | (3 163 677)   | (2 558 102)                           |
| Резерв под ожидаемые убытки по кредитам МСБ   | (1 023 288)   | (516 449)                             |
| <b>За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>   | <b>(4 186 965)</b>                                    | <b>(3 074 551)</b>                    |
| Кредиты физическим лицам, итого   | 45 749 401  | 45 341 977                            |
| Кредиты МСБ, итого  | 26 213 655  | 15 895 315                            |
| <b>Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ожидаемые убытки</b> | <b>71 963 056</b>                                     | <b>61 237 292</b>                     |

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

|   | <i>30 июня 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря 2021</i><br>года |
|---|---|--------------------------------|
| <b>На начало периода</b>                    | <b>(3 074 551)</b>                                    | <b>(3 348 155)</b>             |
| Создание резерва                            | (3 566 550)   | (3 844 610)                    |
| Выбытие резерва в связи с продажей портфеля | 2 401 496   | 4 074 964                      |
| Прочие изменения резерва                    | 52 640  | 43 250                         |
| <b>На конец периода</b>                     | <b>(4 186 965)</b>                                    | <b>(3 074 551)</b>             |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 11. 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.

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившихся 30 июня 2022 года:

|  | <i>Этап 1</i>      | <i>Этап 2</i>    | <i>Этап 3</i>      | <i>Итого</i>       |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                            |                    |                  |                    |                    |
| <b>на 1 января 2022 года</b>                                   | <b>58 790 829</b>  | <b>2 232 621</b> | <b>3 288 393</b>   | <b>64 311 843</b>  |
| Новые созданные или  |                    |                  |                    |                    |
| приобретенные активы   | 42 299 253         | -                | -                  | 42 299 253         |
| Начисление процентных доходов                                  | 9 311 796          | 1 203 334        | 1 122 322          | 11 637 452         |
| Активы, которые были погашены                                  | (31 359 241)       | (6 089 451)      | (128 676)          | (37 577 368)       |
| Активы, которые были проданы                                   | -                  | -                | (4 468 519)        | (4 468 519)        |
| Переводы в Этап 1  | 154 811            | (102 691)        | (52 120)           | -                  |
| Переводы в Этап 2  | (8 037 628)        | 8 037 628        | -                  | -                  |
| Переводы в Этап 3  | (2 066 313)        | (2 075 286)      | 4 141 599          | -                  |
| Амортизация дисконта   | -                  | -                | 811 423            | 811 423            |
| Списание   | -                  | -                | (864 063)          | (864 063)          |
| <b>На 30 июня 2022 года</b>                                    | <b>69 093 507</b>  | <b>3 206 155</b> | <b>3 850 359</b>   | <b>76 150 021</b>  |
|  | <i>Этап 1</i>      | <i>Этап 2</i>    | <i>Этап 3</i>      | <i>Итого</i>       |
| <b>ОКУ на 1 января 2022 года</b>                               | <b>(756 530)</b>   | <b>(666 321)</b> | <b>(1 651 700)</b> | <b>(3 074 551)</b> |
| Новые созданные или  |                    |                  |                    |                    |
| приобретенные активы   | (668 058)          | -                | -                  | (668 058)          |
| Активы, которые были погашены                                  | 425 553            | 1 096 902        | (544 636)          | 977 819            |
| Активы, которые были проданы                                   | -                  | -                | 2 401 496          | 2 401 496          |
| Переводы в Этап 1  | (47 114)           | 24 213           | 22 901             | -                  |
| Переводы в Этап 2  | 85 347             | (606 290)        | 520 943            | -                  |
| Переводы в Этап 3  | 72 181             | 489 331          | (561 512)          | -                  |
| Изменение исходных данных,<br>использованных для оценки<br>ОКУ | (625 200)          | (1 156 001)      | (2 095 110)        | (3 876 311)        |
| Амортизация дисконта   | -                  | -                | (811 423)          | (811 423)          |
| Списание   | -                  | -                | 864 063            | 864 063            |
| <b>На 30 июня 2022 года</b>                                    | <b>(1 513 821)</b> | <b>(818 166)</b> | <b>(1 854 978)</b> | <b>(4 186 965)</b> |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 11. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ год, закончившийся 30 июня 2021 года:

|  | <i>Этап 1</i>      | <i>Этап 2</i>    | <i>Этап 3</i>      | <i>Итого</i>       |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>                      |                    |                  |                    |                    |
| <b>на 1 января 2021 года</b>                             | <b>34 175 105</b>  | <b>1 304 498</b> | <b>2 586 941</b>   | <b>38 066 544</b>  |
| Новые созданные или приобретенные активы                 | 29 107 323         | -                | -                  | 29 107 323         |
| Начисление процентных доходов                            | 5 820 462          | 404 275          | 344 322            | 6 569 059          |
| Активы, которые были погашены                            | (22 826 725)       | (310 612)        | (206 343)          | (23 343 680)       |
| Активы, которые были проданы                             | -                  | -                | (2 578 413)        | (2 578 413)        |
| Переводы в Этап 1  | 97 016             | (70 546)         | (26 470)           | -                  |
| Переводы в Этап 2  | (1 054 488)        | 1 065 140        | (10 652)           | -                  |
| Переводы в Этап 3  | (1 970 441)        | (1 170 535)      | 3 140 976          | -                  |
| Амортизация дисконта                                     | -                  | -                | 590 580            | 590 580            |
| Списания   | -                  | -                | (584 745)          | (584 745)          |
| <b>На 30 июня 2021года</b>                               | <b>43 348 252</b>  | <b>1 222 220</b> | <b>3 256 196</b>   | <b>47 826 668</b>  |
|  | <i>Этап 1</i>      | <i>Этап 2</i>    | <i>Этап 3</i>      | <i>Итого</i>       |
| <b>ОКУ на 1 января 2021 года</b>                         | <b>(1 263 100)</b> | <b>(554 231)</b> | <b>(1 530 824)</b> | <b>(3 348 155)</b> |
| Новые созданные или приобретенные активы                 | (913 700)          | -                | -                  | (913 700)          |
| Активы, которые были погашены                            | 707 649            | 126 883          | 128 046            | 962 578            |
| Активы, которые были проданы                             | -                  | -                | 1 518 624          | 1 518 624          |
| Переводы в Этап 1  | (2 427)            | 1 765            | 662                | -                  |
| Переводы в Этап 2  | 13 803             | (232 929)        | 219 126            | -                  |
| Переводы в Этап 3  | 925 983            | 466 567          | (1 392 550)        | -                  |
| Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ | (551 502)          | (304 268)        | (1 124 288)        | (1 980 058)        |
| Амортизация дисконта                                     | -                  | -                | (590 580)          | (590 580)          |
| Списания   | -                  | -                | 584 745            | 584 745            |
| <b>На 30 июня 2021 года</b>                              | <b>(1 083 294)</b> | <b>(496 213)</b> | <b>(2 187 039)</b> | <b>(3 766 546)</b> |

## 12. Привлеченные заёмные средства

|  | <i>Эффективная<br/>процентная<br/>ставка</i> | <i>30 июня 2022<br/>года<br/>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|--|--|---------------------------------|
| Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках   | 9%-21%                                       | 29 211 276                                       | 29 933 645                      |
| Выпущенные облигации в тенге                                   | 18,5%, 19%                                   | 19 152 111                                       | 17 323 370                      |
| Выпущенные облигации в долларах США                            | 9%-10%                                       | 6 273 476  | 2 944 320                       |
| Займы от фондов, банковские кредиты и кредитные линии          | 18%, 21,1%                                   | 4 598 855  | 1 260 349                       |
| Займы, полученные от связанных сторон ( <i>Примечание 18</i> ) | 18%-21%                                      | 16 959   | 1 052                           |
| <b>Итого привлеченные заёмные средства</b>                     |  | <b>59 252 677</b>                                | <b>51 462 736</b>               |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 13. Налог на прибыль

|                                | <i>1 полугодие 2022</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> |
|--------------------------------|--|--|
| Корпоративный подоходный налог | (67 709)   | (218 047)  |
| Отложенный налог               | 46 124   | (125 105)  |
| <b>Итого</b>                   | <b>(21 585)</b>  | <b>(343 152)</b>   |

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:

|   | <i>1 полугодие 2022</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> |
|---|--|--|
| Прибыль до налогообложения  | 1 821 735  | 2 108 351  |
| Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством                                       | (364 347)  | (421 670)  |
| Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам и переоценке по субординированным займам, отраженным в капитале | 279 018  | 134 539  |
| Прочие разницы  | 63 744   | (56 021)   |
|   | <b>(21 585)</b>  | <b>(343 152)</b>   |

### 14. Активы в форме права пользования

Изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования за 1 полугодие 2022 года и за 2021 год представлено в таблице ниже:

|   | <i>1 полугодие 2022</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> | <i>2021 год</i> |
|---|--|-----------------|
| Первоначальная стоимость на 1 января                | 95 872   | 80 438          |
| Влияние новых договоров                             | -  | 47 094          |
| Начисление амортизации                              | (11 567)   | (31 660)        |
| <b>Чистая балансовая стоимость на конец периода</b> | <b>84 305</b>  | <b>95 872</b>   |

Изменение балансовой стоимости обязательств по договорам аренды за 2021 год и за 2020 год представлено ниже:

|   | <i>1 полугодие 2022</i><br><i>года</i><br><i>(не аудировано)</i> | <i>2021 год</i> |
|---|--|-----------------|
| Обязательство по договорам аренды на 1 января             | 102 768  | 89 883          |
| Влияние новых договоров                                   | -  | 47 094          |
| Доходы от выбытия аренды                                  | -  | (14 216)        |
| Процентный расход   | 9 790  | 26 357          |
| Платежи   | (18 178)   | (46 350)        |
| <b>Обязательство по договорам аренды на конец периода</b> | <b>94 380</b>  | <b>102 768</b>  |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 15. Прочие активы и обязательства

| <i>Прочие активы</i>   | <i>30 июня 2022<br/>года<br/>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|--|---------------------------------|
| <b>Прочие финансовые активы</b>  |  |                                 |
| Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 18)                               | 2 134 804  | 170 964                         |
| Дебиторская задолженность страховой компании                                     | 497 587  | 89 213                          |
| Расчеты на регулируемых инвестиционных площадках                                 | -  | 361 846                         |
| Дебиторская задолженность по расчётам со связанными сторонами<br>(Примечание 18) | 64 052   | 16 677                          |
| Прочая дебиторская задолженность   | 173 713  | 28 292                          |
| <b>Итого прочих финансовых активов</b>   | <b>2 870 156</b>                                 | <b>666 992</b>                  |
| <b>Прочие нефинансовые активы</b>  |  |                                 |
| Краткосрочные авансы выданные  | 177 658  | 159 748                         |
| НДС, относимый в зачет   | 130 927  | 66 427                          |
| <b>Итого прочих нефинансовых активов</b>   | <b>308 585</b>                                   | <b>226 175</b>                  |
| <b>Итого прочие активы</b>   | <b>3 178 741</b>                                 | <b>893 167</b>                  |
| <b>Прочие обязательства</b>  |  |                                 |
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>   |  |                                 |
| Несамортизированная часть дохода по гарантии                                     | 109 902  | 125 052                         |
| Кредиторская задолженность перед страховой компанией                             | 371 110  | 60 995                          |
| Кредиторская задолженность сотрудникам   | 33 990   | 108 982                         |
| Производные финансовые обязательства   | -  | 251 096                         |
| <b>Итого прочих финансовых обязательств</b>                                      | <b>515 002</b>                                   | <b>546 125</b>                  |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства</b>   |  |                                 |
| Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога                          | 315 082  | 188 157                         |
| Прочие краткосрочные обязательства   | 55 555   | 1 041                           |
| <b>Итого прочих нефинансовых обязательств</b>                                    | <b>370 637</b>                                   | <b>189 198</b>                  |
| <b>Итого прочие обязательства</b>  | <b>885 639</b>                                   | <b>735 323</b>                  |

Несамортизированная часть дохода по гарантии образовалась в результате обязательства по гарантии, которую Компания выдала связанной стороне при открытии кредитного лимита на регулируемой инвестиционной площадке.

Для управления открытой валютной позицией Компания заключает валютные форвардные контракты. Данный производный финансовый инструмент предназначен для того, чтобы ограничить риск Компании из-за негативного изменения курсов иностранных валют.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Капитал.

По состоянию на 30 июня 2022 года и 31 декабря 2021 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 1 120 151 тысячи тенге.

## 17. Кредиторская задолженность

|  | <i>30 июня 2022<br/>года<br/>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|--|---------------------------------|
| Расчеты по цессиям   | 70 225   | 86 587                          |
| Сопровождение ПО   | 47 349   | 83 058                          |
| Маркетинговые услуги   | 33 003   | 36 776                          |
| Коллекторские услуги   | 17 092   | 17 603                          |
| Услуги по скорингу и верификации   | 14 236   | 13 086                          |
| Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций  | 8 103  | 76 005                          |
| Консультационные услуги  | 3 997  | 80 927                          |
| Кредиторская задолженность по валютным форвардам со связанными сторонами (Примечание 18) | -  | 21 814                          |
| Прочая кредиторская задолженность  | 277 839  | 199 176                         |
| <b>Итого</b>   | <b>471 844</b>                                   | <b>615 032</b>                  |

## 18. Операции со связанными сторонами

### (а) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами

В течение 1 полугодия 2022 года и 1 полугодия 2021 года, Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией и связанными сторонами:

|  | <i>1 полугодие 2022<br/>года<br/>(не аудировано)</i> | <i>1 полугодие 2021<br/>года<br/>(не аудировано)</i> |
|--|--|--|
| <b>Признано в совокупном доходе</b>                  |  |  |
| Процентные доходы                                    | 60 157   | 125 763  |
| Прочие доходы (комиссия за выдачу гарантии)          | 15 150   | 39 059   |
| Процентные расходы                                   | (44 979)   | (135 355)  |
| Операционные расходы                                 | (27 839)   | -  |
| Общехозяйственные и административные расходы         | (633 176)  | (224 445)  |
| Прочие финансовые доходы/расходы                     | 364 919  | (416 912)  |
| <b>Финансовая деятельность</b>                       |  |  |
| <b>Привлеченные заёмные средства</b>                 |  |  |
| Поступление кредитов и займов                        | 991 500  | -  |
| Погашение кредитов и займов, включая проценты        | (20 491)   | (1 813 850)  |
| <b>Субординированные займы</b>                       |  |  |
| Поступление субординированных займов                 | 4 730 015  | 424 788  |
| Погашение субординированных займов, включая проценты | (1 410 057)  | (722 809)  |

В состав административных расходов за 1 полугодие 2022 год входят маркетинговые, консультационные услуги, услуги по сопровождению ПО и расходы на заработную плату.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**(а) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2022 года и на 31 декабря 2021 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

|   | <i>30 июня 2022<br/>года<br/>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|---|--|---------------------------------|
| <b>Активы</b>   |  |                                 |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей              | 183 210  | 338 437                         |
| Дебиторская задолженность по расчетам со связанными лицами  | 64 052   | 16 677                          |
| Займы выданные  | 2 134 805  | 170 964                         |
| <b>Обязательства</b>  |  |                                 |
| Привлеченные заёмные средства                               | 16 959   | 1 052                           |
| Производные финансовые обязательства                        | -  | 251 096                         |
| Кредиторская задолженность по расчетам со связанными лицами | 320 965  | 424 228                         |
| Прочие обязательства  | 110 882  | 125 909                         |
| <b>Капитал</b>  |  |                                 |
| Субординированные займы                                     | 11 087 659                                       | 6 432 885                       |

Связанные стороны могут вступать в сделки, которые не проводились бы между несвязанными сторонами. Цены и условия таких сделок могут отличаться от цен и условий сделок между несвязанными сторонами.

В декабре 2019 года Компания заключила дополнительные соглашения к договорам о предоставлении займов от связанных сторон, 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 1 полугодия 2022 года Компания произвела процентные выплаты по субординированным займам в сумм 514 703 тыс. тенге, произвела переоценку остатков в сумме 820 113 тыс. тенге.

В состав дебиторской задолженности от продажи портфелей в сумме 193 590 тыс. тенге входит дебиторская задолженность связанных сторон в сумме 183 210 тыс. тенге на 30 июня 2022 года (на 31 декабря 2021 года в сумме 338 437 тыс. тенге из 679 256 тыс. тенге).

Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами включает в себя остаток по гарантии и консультационным услугам.

Прочие обязательства включают в себя 109 902 тыс. тенге остатка по гарантии, выданной Компанией связанной стороне, для открытия кредитного лимита на регулируемой инвестиционной площадке.

**(б) Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Начисленное вознаграждение топ-менеджмента Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составило 43 млн тенге за 1 полугодие 2022 года, 46 млн тенге за 1 полугодие 2021 года.

**19. 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 отчетности, обеспечивающие органы управления Компанией информацией, необходимой для принятия решений. Управление указанными ниже основными рисками и их оценка проводятся Компанией на постоянной основе.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

#### (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 учетом кредитного риска.

Задачи управления кредитными рисками:

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

|  | <i>30 июня 2022<br/>года<br/>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря<br/>2021 года</i> |
|--|--|---------------------------------|
| Кредиты клиентам                               | 71 963 056                                       | 61 237 292                      |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей | 193 590  | 679 256                         |
| Денежные средства и их эквиваленты             | 1 745 296  | 2 671 160                       |
| Прочие финансовые активы                       | 2 870 156  | 666 992                         |
| <b>Итого финансовые активы</b>                 | <b>76 772 098</b>                                | <b>65 254 700</b>               |

#### *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 были размещены в крупных банках Казахстана с кредитным рейтингом от В- до ВВ+.

#### *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 малому и среднему бизнесу (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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Управление финансовыми рисками (продолжение)

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

Кредиты физическим лицам и кредиты МСБ по состоянию на 30 июня 2022 года:

| <i>(1) Кредиты физическим лицам</i>                          | <i>Кредиты<br/>клиентам</i> | <i>Резерв под<br/>кредитные<br/>убытки</i> | <i>Кредиты<br/>клиентам, за<br/>вычетом резерва</i> |
|--|-----------------------------|--|---|
| Непросроченные   | 41 648 799                  | (1 001 957)                                | 40 646 842  |
| Просроченные на срок 1-30 дней                               | 1 347 342                   | (153 757)                                  | 1 193 585   |
| Просроченные на срок 31-60 дней                              | 1 227 019                   | (263 095)                                  | 963 924   |
| Просроченные на срок 61-90 дней                              | 927 578                     | (301 877)                                  | 625 701   |
| Просроченные на срок более 90 дней                           | 2 426 756                   | (1 186 520)                                | 1 240 236   |
| <b>Итого основной долг</b>                                   | <b>47 577 495</b>           | <b>(2 907 207)</b>                         | <b>44 670 288</b>                                   |
| Проценты и прочие начисления                                 | 1 335 583                   | (256 470)                                  | 1 079 113   |
| <b>Итого основной долг, проценты и прочие<br/>начисления</b> | <b>48 913 078</b>           | <b>(3 163 677)</b>                         | <b>45 749 401</b>                                   |
| <i>(2) Кредиты МСБ</i>                                       | <i>Кредиты<br/>клиентам</i> | <i>Резерв под<br/>кредитные<br/>убытки</i> | <i>Кредиты<br/>клиентам, за<br/>вычетом резерва</i> |
| Непросроченные   | 24 108 217                  | (206 562)                                  | 23 901 655  |
| Просроченные на срок 1-30 дней                               | 655 388                     | (61 008)                                   | 594 380   |
| Просроченные на срок 31-60 дней                              | 468 587                     | (87 011)                                   | 381 576   |
| Просроченные на срок 61-90 дней                              | 336 628                     | (101 208)                                  | 235 420   |
| Просроченные на срок более 90 дней                           | 1 042 071                   | (486 106)                                  | 555 965   |
| <b>Итого основной долг</b>                                   | <b>26 610 891</b>           | <b>(941 895)</b>                           | <b>25 668 996</b>                                   |
| Проценты и прочие начисления                                 | 626 052                     | (81 393)                                   | 544 659   |
| <b>Итого основной долг, проценты и прочие<br/>начисления</b> | <b>27 236 943</b>           | <b>(1 023 288)</b>                         | <b>26 213 655</b>                                   |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### (а) Кредитный риск (продолжение)

Кредитный портфель (продолжение)

Кредиты физическим лицам и кредиты МСБ по состоянию на 31 декабря 2021 года:

| <i>(1) Кредиты физическим лицам</i>                          | <i>Кредиты<br/>клиентам</i> | <i>Резерв под<br/>кредитные<br/>убытки</i> | <i>Кредиты<br/>клиентам, за<br/>вычетом резерва</i> |
|--|-----------------------------|--|---|
| Непросроченные   | 41 644 939                  | (472 841)                                  | 41 172 098  |
| Просроченные на срок 1-30 дней                               | 978 582                     | (131 085)                                  | 847 497   |
| Просроченные на срок 31-60 дней                              | 897 769                     | (220 775)                                  | 676 994   |
| Просроченные на срок 61-90 дней                              | 753 549                     | (279 863)                                  | 473 686   |
| Просроченные на срок более 90 дней                           | 2 504 775                   | (1 262 559)                                | 1 242 216   |
| <b>Итого основной долг</b>                                   | <b>46 779 614</b>           | <b>(2 367 123)</b>                         | <b>44 412 491</b>                                   |
| Проценты и прочие начисления                                 | 1 120 466                   | (190 980)                                  | 929 486   |
| <b>Итого основной долг, проценты и прочие<br/>начисления</b> | <b>47 900 080</b>           | <b>(2 558 103)</b>                         | <b>45 341 977</b>                                   |

  

| <i>(2) Кредиты МСБ</i>                                       | <i>Кредиты<br/>клиентам</i> | <i>Резерв под<br/>кредитные<br/>убытки</i> | <i>Кредиты<br/>клиентам, за<br/>вычетом резерва</i> |
|--|-----------------------------|--|---|
| Непросроченные   | 14 967 248                  | (106 166)                                  | 14 861 082  |
| Просроченные на срок 1-30 дней                               | 267 025                     | (30 293)                                   | 236 732   |
| Просроченные на срок 31-60 дней                              | 229 885                     | (52 602)                                   | 177 283   |
| Просроченные на срок 61-90 дней                              | 167 686                     | (58 791)                                   | 108 895   |
| Просроченные на срок более 90 дней                           | 466 850                     | (231 946)                                  | 234 904   |
| <b>Итого основной долг</b>                                   | <b>16 098 694</b>           | <b>(479 798)</b>                           | <b>15 618 896</b>                                   |
| Проценты и прочие начисления                                 | 313 069                     | (36 650)                                   | 276 419   |
| <b>Итого основной долг, проценты и прочие<br/>начисления</b> | <b>16 411 763</b>           | <b>(516 448)</b>                           | <b>15 895 315</b>                                   |

### (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.

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 30 июня 2022 года и на 31 декабря 2021 года показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### (б) Риск ликвидности (продолжение)

В таблицах ниже представлен анализ ликвидности, используемый Компанией для целей управления рисками и принятия решений.

| <i>На 30 июня 2022 года</i>                                   | <i>В течение<br/>1 месяца</i> | <i>От 1 до<br/>6 месяцев</i> | <i>От 6 месяцев<br/>до 1 года</i> | <i>От 1 года до<br/>3 лет</i> | <i>Более<br/>3 лет</i> | <i>Балансовая<br/>стоимость</i> |
|---|-------------------------------|------------------------------|-----------------------------------|-------------------------------|------------------------|---------------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>                                      |                               |                              |                                   |                               |                        |                                 |
| Денежные средства и их эквиваленты                            | 1 745 296                     | -                            | -                                 | -                             | -                      | 1 745 296                       |
| Кредиты клиентам  | 5 039 782                     | 11 806 567                   | 13 513 637                        | 34 609 840                    | 6 993 230              | 71 963 056                      |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей                | -                             | 193 590                      | -                                 | -                             | -                      | 193 590                         |
| Прочие финансовые активы                                      | 31 064                        | 659 825                      | 2 179 267                         | -                             | -                      | 2 870 156                       |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                | <b>6 816 142</b>              | <b>12 659 982</b>            | <b>15 692 904</b>                 | <b>34 609 840</b>             | <b>6 993 230</b>       | <b>76 772 098</b>               |
| <b>Финансовые обязательства</b>                               |                               |                              |                                   |                               |                        |                                 |
| Привлеченные заёмные средства                                 | 619 814                       | 10 867 594                   | 11 780 949                        | 35 943 221                    | 41 099                 | 59 252 677                      |
| Кредиторская задолженность                                    | 101 829                       | 139 583                      | 230 432                           | -                             | -                      | 471 844                         |
| Прочие финансовые обязательства                               | 2 595                         | 417 907                      | 15 150                            | 61 187                        | 18 163                 | 515 002                         |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                         | <b>724 238</b>                | <b>11 425 084</b>            | <b>12 026 531</b>                 | <b>36 004 408</b>             | <b>59 262</b>          | <b>60 239 523</b>               |
| <b>Чистая позиция по ликвидности на 30 июня 2022 года</b>     | <b>6 091 904</b>              | <b>1 234 898</b>             | <b>3 666 373</b>                  | <b>(1 394 568)</b>            | <b>6 933 968</b>       | <b>16 532 575</b>               |
| <b>Совокупная позиция по ликвидности на 30 июня 2022 года</b> | <b>6 091 904</b>              | <b>7 326 802</b>             | <b>10 993 175</b>                 | <b>9 598 607</b>              | <b>16 532 575</b>      | <b>-</b>                        |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Управление финансовыми рисками (продолжение)

### (б) Риск ликвидности (продолжение)

| На 31 декабря 2021 года  | В течение<br>1 месяца | От 1 до<br>6 месяцев | От 6 месяцев<br>до 1 года | От 1 года до<br>3 лет | Более<br>3 лет    | Балансовая<br>стоимость |
|--|-----------------------|----------------------|---------------------------|-----------------------|-------------------|-------------------------|
| <b>Финансовые активы</b>   |                       |                      |                           |                       |                   |                         |
| Денежные средства и их эквиваленты                               | 2 671 160             | -                    | -                         | -                     | -                 | 2 671 160               |
| Кредиты клиентам   | 3 063 526             | 9 889 212            | 11 263 343                | 30 932 345            | 6 088 866         | 61 237 292              |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей                   | 390 356               | 68 727               | 139 154                   | 81 019                | -                 | 679 256                 |
| Прочие финансовые активы   | 505 740               | 5 331                | 155 921                   | -                     | -                 | 666 992                 |
| <b>Итого финансовые активы</b>                                   | <b>6 630 782</b>      | <b>9 963 270</b>     | <b>11 558 418</b>         | <b>31 013 364</b>     | <b>6 088 866</b>  | <b>65 254 700</b>       |
| <b>Финансовые обязательства</b>                                  |                       |                      |                           |                       |                   |                         |
| Привлеченные заёмные средства                                    | 904 770               | 1 027 839            | 10 939 562                | 38 322 447            | 268 118           | 51 462 736              |
| Кредиторская задолженность                                       | 188 002               | 374 910              | 52 120                    | -                     | -                 | 615 032                 |
| Прочие финансовые обязательства                                  | 2 595                 | 277 112              | 171 918                   | 61 187                | 33 313            | 546 125                 |
| <b>Итого финансовые обязательства</b>                            | <b>1 095 367</b>      | <b>1 679 861</b>     | <b>11 163 600</b>         | <b>38 383 634</b>     | <b>301 431</b>    | <b>52 623 893</b>       |
| <b>Чистая позиция по ликвидности на 31 декабря 2021 года</b>     | <b>5 535 415</b>      | <b>8 283 409</b>     | <b>394 818</b>            | <b>(7 370 270)</b>    | <b>5 787 435</b>  | <b>12 630 807</b>       |
| <b>Совокупная позиция по ликвидности на 31 декабря 2021 года</b> | <b>5 535 415</b>      | <b>13 818 824</b>    | <b>14 213 642</b>         | <b>6 843 372</b>      | <b>12 630 807</b> | <b>-</b>                |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. 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.

### (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.

## 20. 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.

Согласно требованиям Национального Банка Республики Казахстан норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. В течение 1 полугодия 2022 года, а также в течение 2021 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

Отношение капитала к чистому долгу Компании рассчитывалось следующим образом:

|   | <i>30 июня 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря</i><br><i>2021 года</i> |
|---|---|---------------------------------------|
| Общий долг                                | 59 252 677  | 51 462 736                            |
| Денежные средства и эквиваленты           | (1 745 296)   | (2 671 160)                           |
| <b>Чистый долг</b>                        | <b>57 507 381</b>                                     | <b>48 791 576</b>                     |
| <b>Капитал</b>                            | <b>18 796 819</b>                                     | <b>13 676 711</b>                     |
| <b>Отношение капитала к чистому долгу</b> | <b>0,33</b>   | <b>0,28</b>                           |

Отношение капитала к кредитному портфелю Компании рассчитывалось следующим образом:

|   | <i>30 июня 2022</i><br>года<br><i>(не аудировано)</i> | <i>31 декабря</i><br><i>2021 года</i> |
|---|---|---------------------------------------|
| Кредиты клиентам                                | 71 963 056  | 61 237 292                            |
| <b>Капитал</b>                                  | <b>18 796 819</b>                                     | <b>13 676 711</b>                     |
| <b>Отношение капитала к кредитному портфелю</b> | <b>0,26</b>   | <b>0,22</b>                           |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 21. 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, прочих статей в финансовой отчетности в соответствии с требованиями МСФО и норм трансфертного ценообразования. 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.

Интерпретация данного законодательства, включая нормы трансфертного ценообразования, руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям.

Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

## 22. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные 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.

### (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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости

- 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 30 июня 2022 года (не аудировано)</i>                       |   |                                 |                                 |                   |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |   |                                 |                                 |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | –   | 1 745 297                       | –                               | 1 745 297         |
| Кредиты клиентам  | –   | –                               | 71 963 056                      | 71 963 056        |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей                    | –   | –                               | 193 590                         | 193 590           |
| Прочие финансовые активы  | –   | –                               | 2 870 156                       | 2 870 156         |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |   |                                 |                                 |                   |
| Займы и кредиты полученные  | –   | 33 827 090                      | –                               | 33 827 090        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 11 338 806  | 14 086 781                      | –                               | 25 425 587        |
| <b>Привлеченные заёмные средства</b>                              | <b>11 338 806</b>                                     | <b>47 913 871</b>               | –                               | <b>59 252 677</b> |
| Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства      | –   | –                               | 1 717 775                       | 1 717 775         |

|   | <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 2021 года</i>                                    |   |                                 |                                 |                   |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |   |                                 |                                 |                   |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | –   | 2 671 160                       | –                               | 2 671 160         |
| Кредиты клиентам  | –   | –                               | 61 237 292                      | 61 237 292        |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей                    | –   | –                               | 679 256                         | 679 256           |
| Прочие финансовые активы  | –   | –                               | 666 992                         | 666 992           |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |   |                                 |                                 |                   |
| Займы и кредиты полученные  | –   | 31 195 046                      | –                               | 31 195 046        |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                                 | 9 620 888   | 10 646 802                      | –                               | 20 267 690        |
| <b>Привлеченные заёмные средства</b>                              | <b>9 620 888</b>                                      | <b>41 841 848</b>               | –                               | <b>51 462 736</b> |
| Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства      | –   | –                               | 1 263 925                       | 1 263 925         |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

### (б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

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.

|  | 30 июня 2022 года (не аудировано) |                        |                             | 31 декабря 2021 года |                        |                             |
|--|-----------------------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|
|  | Балансовая стоимость              | Справедливая стоимость | Непризнанная прибыль/убыток | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанная прибыль/убыток |
| <b>Финансовые активы</b>                                     |                                   |                        |                             |                      |                        |                             |
| Денежные средства и их эквиваленты                           | 1 745 296                         | 1 745 296              | -                           | 2 671 160            | 2 671 160              | -                           |
| Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости  | 71 963 056                        | 71 739 079             | (223 977)                   | 61 237 292           | 61 141 137             | (96 155)                    |
| Дебиторская задолженность по договорам цессии                | 193 590                           | 193 590                | -                           | 679 256              | 679 256                | -                           |
| Прочие финансовые активы                                     | 2 870 156                         | 2 870 156              | -                           | 666 992              | 666 992                | -                           |
| <b>Финансовые обязательства</b>                              |                                   |                        |                             |                      |                        |                             |
| Займы и кредиты полученные                                   | 33 827 090                        | 33 767 483             | 59 607                      | 31 195 046           | 31 371 693             | (176 647)                   |
| Выпущенные долговые ценные бумаги                            | 25 425 587                        | 25 663 731             | (238 144)                   | 20 267 690           | 21 933 716             | (1 666 026)                 |
| Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства | 1 717 775                         | 1 717 775              | -                           | 1 012 829            | 1 012 829              | -                           |
| <b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b> |                                   |                        | <b>(402 514)</b>            |                      |                        | <b>(1 938 828)</b>          |

### Модели оценки и допущения

Ниже описаны модели и допущения, при помощи которых была определена справедливая стоимость активов и обязательств, отражаемых по справедливой стоимости в финансовой отчетности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в 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)*

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

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

## **23. События после отчетной даты**

Рейтинговое агентство S&P Global Ratings повысило рейтинги Компании до В-/В, со стабильным прогнозом. Также повышен рейтинг Компании по национальной шкале с kzB+ до kzBB-.

В июле 2022 года завершилось преобразование корпоративной структуры Компании, в рамках которой все операции, проводимые в Казахстане, стали юридически независимы от бизнеса в других странах. Рейтинговое агентство отмечает, что данный факт благоприятно скажется на развитии Компании, поскольку обеспечивает защиту от операционных и финансовых рисков.

Роль холдинговой компании после преобразования корпоративной структуры стала выполнять компания Solva Group Ltd., зарегистрированная в Международном финансовом центре «Астана» (МФЦА). Структура собственности была изменена таким образом, что сооснователи Компании, Борис Батин и Александр Дунаев, оба являющиеся гражданами Израиля, как и миноритарные акционеры, теперь напрямую владеют долями в Solva Group Ltd.