

(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 5 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-ти лет в онлайн режиме.

С февраля 2020 года по декабрь 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. Доналоговая прибыль от деятельности по выдаче краткосрочных займов до зарплаты оценивается в размере 317 млн тенге за 9 месяцев 2020 года., с учётом выручки в размере 2,523 млн тенге, расходов на резервы в размере 1,024 млн тенге, операционных расходов в размере 576 млн тенге, административных расходов в размере 80 млн тенге и процентных расходов в размере 526 млн тенге.

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 9 месяцев 2021 года более 10 600 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 года учредителями Компании являются:

| Учредители Компании (участники первого уровня) | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| | Процент участия (%) | Процент участия (%) |
| IDF HOLDING LIMITED | 1% | 1% |
| ООО «ОнлайнМикрофинанс» | 99% | 99% |
| Итого | 100% | 100% |

По состоянию на 30 сентября 2021 года и 31 декабря 2020 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 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 девятимесячный период, завершившийся 30 сентября 2021 г., 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 2020 г.

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 2020 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 2020 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 2020 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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 г., была утверждена к выпуску 12 ноября 2021 г.

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 2020 годом.

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 30 сентября 2021 года Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (Примечание 11), субординированных займов (Примечание 17), а также оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 20).

Влияние пандемии COVID-19

Компания продолжает оценивать влияние пандемии и изменений микро- и макроэкономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты. Компания считает, что в сложившейся экономической обстановке COVID-19 не оказывает существенного влияния на финансовое положение и финансовые результаты компании за 9 месяцев 2021 года.

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 2020 г. 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;

(в тысячах тенге, если не указано иное)

- 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.

3. Процентные доходы

| | <i>9 месяцев 2021 года (не аудировано)</i> | <i>9 месяцев 2020 года (не аудировано)</i> |
|--|--|--|
| Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет | 10 197 523 | 5 812 255 |
| Кредиты МСБ | 641 918 | 219 860 |
| Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL) | - | 1 956 425 |
| Итого | 10 839 441 | 7 988 540 |

4. Комиссионные и агентские доходы

| | <i>9 месяцев 2021 года (не аудировано)</i> | <i>9 месяцев 2020 года (не аудировано)</i> |
|--|--|--|
| Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет | | |
| Продажа услуг страхования | 2 569 394 | 1 840 324 |
| Вознаграждение за продление сроков по займам | 18 720 | 9 650 |
| Итого, кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет | 2 588 114 | 1 849 974 |
| Кредиты МСБ | | |
| Продажа услуг страхования | 325 892 | 64 569 |
| Вознаграждение за продление сроков по займам | 254 | 361 |
| Итого, кредиты МСБ | 326 146 | 64 930 |
| Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL) | | |
| Вознаграждение за продление сроков по займам | - | 453 580 |
| Итого, краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL) | - | 453 580 |
| Итого, комиссионные и агентские договоры | 2 914 260 | 2 368 484 |

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Прочие доходы

| | <i>9 месяцев 2021 года (не аудировано)</i> | <i>9 месяцев 2020 года (не аудировано)</i> |
|--|--|--|
| Начисленные штрафы | 338 029 | 293 777 |
| Доходы по договору гарантии | 179 512 | - |
| Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам | 148 663 | - |
| Процентные доходы по депозиту | 23 962 | - |
| Прочие доходы | 9 632 | 4 745 |
| Итого | 699 798 | 298 522 |

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

6. Финансовые расходы

| | <i>9 месяцев 2021 года (не аудировано)</i> | <i>9 месяцев 2020 года (не аудировано)</i> |
|---|--|--|
| Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках, от банков и от связанных сторон | 4 010 167 | 2 797 374 |
| Облигации выпущенные | 1 424 985 | 48 370 |
| Обязательства по аренде | 21 165 | 1 898 |
| Итого процентные расходы | 5 456 317 | 2 847 641 |
| Прочие финансовые расходы | 1 025 526 | 275 596 |
| Итого финансовые расходы | 6 481 844 | 3 123 238 |

Прочие финансовые расходы представлены совокупным финансовым результатом, который состоит из положительной валютной переоценки привлечённых займов, номинированных в иностранной валюте в сумме 416 521 тыс. тенге за 9 месяцев 2021 года, а также финансового результата от операций с производными финансовыми инструментами, направленными на снижение валютного риска в сумме 1 442 047 тыс. тенге за 9 месяцев 2021 года. За 9 месяцев 2020 отражена отрицательная валютная переоценка в сумме 1 804 400 тыс. тенге и финансовый результат от операций с производными финансовыми инструментами в сумме 1 528 804 тыс. тенге.

7. Операционные расходы

| | <i>9 месяцев 2021 года (не аудировано)</i> | <i>9 месяцев 2020 года (не аудировано)</i> |
|-----------------------|--|--|
| Реклама и маркетинг | 333 256 | 460 715 |
| Процессинг | 267 000 | 237 382 |
| Коллекторские услуги | 193 701 | 110 296 |
| Скоринг и верификация | 154 314 | 239 011 |
| Клиентская поддержка | 106 016 | 108 176 |
| Итого | 1 054 287 | 1 155 579 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Общехозяйственные и административные расходы

| | <i>9 месяцев 2021 года (не аудировано)</i> | <i>9 месяцев 2020 года (не аудировано)</i> |
|--|--|--|
| Профессиональные услуги | 249 332 | 87 826 |
| Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль | 223 161 | 101 232 |
| Вознаграждения работникам | 205 516 | 266 026 |
| Сопровождение программного обеспечения | 197 873 | 84 627 |
| Амортизация ОС и НМА | 106 837 | 20 305 |
| Комиссии банков | 26 731 | 78 207 |
| Налоги и отчисления по заработной плате | 19 400 | 32 491 |
| Прочие | 45 935 | 78 580 |
| Итого | 1 074 785 | 749 293 |

9. Чистые убытки по операциям с иностранной валютой

| | <i>9 месяцев 2021 года (не аудировано)</i> | <i>9 месяцев 2020 года (не аудировано)</i> |
|--|--|--|
| Переоценка валютных статей, за исключением валютных займов | 118 411 | 784 827 |
| Конверсионные операции | (24 439) | (108 594) |
| Итого | 93 972 | 676 233 |

10. Денежные средства и их эквиваленты

| | <i>30 сентября 2021 года</i> | <i>31 декабря 2020 года</i> |
|--|----------------------------------|---------------------------------|
| Денежные средства на расчетных и транзитных счетах | 635 003 | 1 936 020 |
| Денежные переводы в пути | 480 342 | 179 839 |
| Итого денежные средства и эквиваленты | 1 115 345 | 2 115 859 |

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Кредиты клиентам

| | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Кредиты физическим лицам | 46 926 378 | 32 918 726 |
| Кредиты МСБ | 10 524 554 | 5 147 818 |
| Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва | 57 450 932 | 38 066 544 |
| Резерв под ожидаемые убытки по кредитам физическим лицам | (3 983 371) | (2 967 419) |
| Резерв под ожидаемые убытки по кредитам МСБ | (553 917) | (380 736) |
| За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки | (4 537 288) | (3 348 155) |
| Кредиты физическим лицам, итого | 42 943 007 | 29 951 307 |
| Кредиты МСБ, итого | 9 970 637 | 4 767 082 |
| Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ожидаемые убытки | 52 913 644 | 34 718 389 |

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

| | 9 месяцев 2021 года (не аудировано) | 9 месяцев 2020 года (не аудировано) |
|---|--|--|
| На начало периода | (3 348 155) | (2 073 985) |
| Создание резерва | (3 031 669) | (3 363 756) |
| Списания | - | 5 797 |
| Выбытие резерва в связи с продажей портфеля | 1 842 536 | 574 023 |
| На конец периода | (4 537 288) | (4 857 921) |

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 девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2021 года:

| | Этап 1 | Этап 2 | Этап 3 | Итого |
|---|-------------------|------------------|------------------|---------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года | 34 175 105 | 1 304 498 | 2 586 941 | 38 066 544 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 50 369 802 | - | - | 50 369 802 |
| Начисление процентных доходов | 10 543 336 | 249 661 | 89 802 | 10 882 799 |
| Активы, которые были погашены | (37 997 925) | (461 726) | (378 987) | (38 838 638) |
| Активы, которые были проданы | - | - | (3 029 575) | (3 029 575) |
| Переводы в Этап 1 | 86 065 | (61 708) | (24 357) | - |
| Переводы в Этап 2 | (1 635 006) | 1 640 302 | (5 296) | - |
| Переводы в Этап 3 | (4 146 316) | (1 189 640) | 5 335 956 | - |
| На 30 сентября 2021 года | 51 395 061 | 1 481 387 | 4 574 484 | 57 450 932 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

| | Этап 1 | Этап 2 | Этап 3 | Итого |
|--|--------------------|------------------|--------------------|--------------------|
| ОКУ на 1 января 2021 года | (1 263 100) | (554 231) | (1 530 824) | (3 348 155) |
| Новые созданные или приобретенные активы | (771 445) | - | - | (771 445) |
| Начисление процентных доходов | (283 585) | (90 717) | (2 118) | (376 420) |
| Активы, которые были погашены | 993 709 | 178 463 | 243 232 | 1 415 404 |
| Активы, которые были проданы | - | - | 1 842 535 | 1 842 535 |
| Переводы в Этап 1 | (1 318) | 945 | 373 | - |
| Переводы в Этап 2 | 25 041 | (25 122) | 81 | - |
| Переводы в Этап 3 | 1 470 422 | 421 886 | (1 892 308) | - |
| Прочее создание резерва | (970 440) | (459 086) | (1 869 681) | (3 299 207) |
| На 30 сентября 2021 года | (800 716) | (527 862) | (3 208 710) | (4 537 288) |

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2020 года:

| | Этап 1 | Этап 2 | Этап 3 | Итого |
|---|-------------------|------------------|------------------|-------------------|
| Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года | 17 525 191 | 502 655 | 1 289 703 | 19 317 549 |
| Новые созданные или приобретенные активы | 38 659 247 | - | - | 38 659 247 |
| Начисление процентных доходов | 7 077 484 | 550 651 | 1 061 060 | 8 689 195 |
| Активы, которые были погашены | (23 575 623) | (630 956) | (664 026) | (24 870 605) |
| Активы, которые были проданы | - | - | (921 711) | (921 711) |
| Переводы в Этап 1 | - | - | - | - |
| Переводы в Этап 2 | (3 484 453) | 3 484 453 | - | - |
| Переводы в Этап 3 | (3 305 743) | (661 523) | 3 967 266 | - |
| Списанные суммы | - | - | (5 797) | (5 797) |
| На 30 сентября 2020 года | 32 896 103 | 3 245 280 | 4 726 495 | 40 867 878 |

| | Этап 1 | Этап 2 | Этап 3 | Итого |
|--|------------------|--------------------|--------------------|--------------------|
| ОКУ на 1 января 2020 года | (573 691) | (297 316) | (1 202 978) | (2 073 985) |
| Новые созданные или приобретенные активы | 383 068 | - | - | 383 068 |
| Начисление процентных доходов | 52 520 | (38 957) | (187 318) | (173 755) |
| Активы, которые были погашены | (394 211) | (1 608) | 338 106 | (57 713) |
| Активы, которые были проданы | - | - | 574 023 | 574 023 |
| Переводы в Этап 1 | - | - | - | - |
| Переводы в Этап 2 | (19 294) | 19 294 | - | - |
| Переводы в Этап 3 | 538 650 | 247 996 | (786 646) | - |
| Прочее создание резерва | (809 651) | (1 282 165) | (1 423 540) | (3 515 356) |
| Списанные суммы | - | - | 5 797 | 5 797 |
| На 30 сентября 2020 года | (822 609) | (1 352 756) | (2 682 556) | (4 857 921) |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Займы и кредиты

| | Эффективная процентная ставка | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|--|----------------------------------|---------------------------------|
| Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках | 10,3%-21% | 26 701 868 | 19 352 718 |
| Выпущенные облигации в тенге | 18,5%, 19% | 10 568 111 | 3 835 159 |
| Выпущенные облигации в долларах США | 9% | 2 878 203 | 2 777 527 |
| Займы от фондов, банковские кредиты и кредитные линии | 13,75%, 21,1% | 1 616 401 | 2 420 082 |
| Займы, полученные от связанных сторон (Примечание 17) | 11,5-22% | 723 204 | 2 605 215 |
| Итого займы и кредиты | | 42 487 787 | 30 990 702 |

Часть договоров по привлечению денежных средств содержат в себе условия по соблюдению ковенант. По состоянию на 30 сентября 2021 года и на 31 декабря 2020 года Компания выполняла все ковенанты.

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.

13. Налог на прибыль

| | 9 месяцев 2021 года (не аудировано) | 9 месяцев 2020 года (не аудировано) |
|--------------------------------|--|--|
| Корпоративный подоходный налог | (879 985) | (361 819) |
| Отложенный налог | 230 675 | (361 007) |
| Итого | (649 310) | (722 826) |

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:

| | 9 месяцев 2021 года (не аудировано) | 9 месяцев 2020 года (не аудировано) |
|--|--|--|
| Прибыль до налогообложения | 2 980 813 | 2 939 914 |
| Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством | (596 163) | (587 983) |
| Эффект от необлагаемых налогом доходов и невычитаемых в целях налогообложения расходов | (53 147) | (134 844) |
| | (649 310) | (722 826) |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

| | Признано в отчёте о совокупном доходе на | | |
|---|---|------------------------------|-----------------------------|
| | 30 сентября 2021 года | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
| Отложенные налоговые активы | | | |
| Производные финансовые инструменты | 299 642 | 288 410 | 11 232 |
| Активы в форме права пользования | 2 330 | 2 330 | - |
| Кредиторская задолженность | 339 | 339 | - |
| Итого | 302 311 | 291 079 | 11 232 |
| Отложенные налоговые обязательства | | | |
| Кредиты клиентам | (26 451) | (16 485) | (9 966) |
| Основные средства и нематериальные активы | (27 441) | (18 708) | (8 733) |
| Займы и кредиты | (60 296) | (25 211) | (35 085) |
| Итого | (114 188) | (60 404) | (53 784) |
| Отложенные налоговые активы (обязательства), нетто | 188 123 | 230 675 | (42 552) |

14. Активы в форме права пользования

Изменение балансовой стоимости активов в форме права пользования за 9 месяцев 2021 года и за 9 месяцев 2020 года в таблице ниже:

| | 9 месяцев 2021 года (не аудировано) | 9 месяцев 2020 года (не аудировано) |
|---|--|--|
| Первоначальная стоимость на 1 января | 80 438 | 37 207 |
| Влияние новых договоров | 47 094 | - |
| Начисление амортизации | (25 908) | (7 441) |
| Чистая балансовая стоимость на конец периода | 101 624 | 29 766 |

Изменение балансовой стоимости обязательств по договорам аренды за 9 месяцев 2021 год и за 2020 год представлено ниже:

| | 9 месяцев 2021 года (не аудировано) | 9 месяцев 2020 года (не аудировано) |
|---|--|--|
| Обязательство по договорам аренды на 1 января | 89 883 | 44 104 |
| Влияние новых договоров | 47 094 | - |
| Доходы от выбытия аренды | (14 216) | - |
| Процентный расход | 21 165 | 7 765 |
| Платежи | (37 262) | (14 423) |
| Обязательство по договорам аренды на конец периода | 106 664 | 37 445 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

15. Кредиторская задолженность

| | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 17) | 940 187 | 211 546 |
| Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций | 83 696 | 41 014 |
| Консультационные услуги | 21 653 | 154 277 |
| Сопровождение ПО | 89 640 | 39 549 |
| Задолженность по цессиям | 83 072 | - |
| Маркетинговые услуги | 49 118 | 273 897 |
| Задолженность по товарному знаку | 57 166 | 55 346 |
| Коллекторские услуги | 23 135 | 12 559 |
| Аналитические услуги | 10 642 | - |
| Услуги по скорингу и верификации | 12 344 | 16 094 |
| Задолженность по страховым премиям | 6 432 | 21 149 |
| Услуги по клиентской поддержке | 5 082 | 7 151 |
| Медицинское страхование | 15 592 | - |
| Прочая кредиторская задолженность | 10 453 | 19 078 |
| Итого | 1 408 211 | 851 660 |

16. Производные финансовые инструменты

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

В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 30 сентября 2021 года:

| Признано как Актив | Номинальная стоимость в валюте, | | Курс | Срок | 30 сентября 2021 года (тыс тенге) |
|--|---------------------------------|-----------|--------|--------------|--------------------------------------|
| | Валюта | тысяч | | | |
| Форвард на продажу KZT, на покупку RUB | RUB | 3 208 523 | 5,60 | Декабрь 2021 | 842 132 |
| Форвард на продажу KZT, на покупку USD | USD | 5 500 | 425,90 | Август 2022 | 168 018 |
| Итого производные финансовые активы | | | | | 1 010 150 |

| Признано как Обязательство | Номинальная стоимость в валюте, | | Курс | Срок | 30 сентября 2021 года (тыс тенге) |
|---|---------------------------------|--------|--------|--------------|--------------------------------------|
| | Валюта | тысяч | | | |
| Форвард на продажу KZT, на покупку EUR | EUR | 15 000 | 533,82 | Октябрь 2021 | (552 452) |
| Форвард на продажу RUB, на покупку EUR | EUR | 20 000 | 95,00 | Февраль 2022 | (852 024) |
| Итого производные финансовые обязательства | | | | | (1 404 476) |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

| Признано как Актив | Валюта | Номинальная стоимость в валюте, тысяч | | Срок | 31 декабря 2020 года (тыс тенге) |
|--|--------|---------------------------------------|--------|--------------|----------------------------------|
| | | Курс | Курс | | |
| Форвард на продажу RUB, на покупку EUR | EUR | 20 000 | 75,81 | Февраль 2021 | 1 746 044 |
| Форвард на продажу KZT, на покупку EUR | EUR | 15 000 | 533,82 | Октябрь 2021 | 214 543 |
| Итого производные финансовые активы | | | | | 1 960 587 |

| Признано как Обязательство | Валюта | Номинальная стоимость в валюте, тысяч | | Срок | 31 декабря 2020 года (тыс тенге) |
|---|--------|---------------------------------------|--------|-----------|----------------------------------|
| | | Курс | Курс | | |
| Форвард на продажу KZT, на покупку USD | USD | 7 000 | 437,90 | Июнь 2021 | (11 141) |
| Итого производные финансовые обязательства | | | | | (11 141) |

17. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами

В течение 9 месяцев 2021 года и 9 месяцев 2020 года, Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией и связанными сторонами:

| | 9 месяцев 2021 года (не аудировано) | 9 месяцев 2020 года (не аудировано) |
|---|-------------------------------------|-------------------------------------|
| Признано в совокупном доходе | | |
| Процентные доходы | 148 663 | - |
| Процентные расходы | 1 108 289 | 848 083 |
| Общехозяйственные и административные расходы | 173 370 | 248 419 |
| Прочие финансовые расходы | 609 006 | - |
| Прочие виды операций | | |
| Поступление кредитов и займов, включая проценты | 433 083 | 4 110 638 |
| Погашение кредитов и займов, включая проценты | 3 602 538 | 1 757 051 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

По состоянию на 30 сентября 2021 года и на 31 декабря 2020 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

| | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|----------------------------------|---------------------------------|
| Производные финансовые активы | 1 010 150 | 1 960 587 |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей | 519 472 | 2 145 573 |
| Дебиторская задолженность по расчетам | 2 016 040 | - |
| Займы выданные | 248 330 | 615 009 |
| Субординированные займы | 7 138 263 | 6 507 170 |
| Займы и кредиты | 723 204 | 2 605 215 |
| Производные финансовые обязательства | 1 404 476 | 11 141 |
| Кредиторская задолженность | 1 096 323 | 706 620 |

Все операции со связанными сторонами осуществлялись на рыночных условиях.

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 9 мес 2021 года Компания привлекла дополнительные субординированные займы в сумме 424 788 тысяч тенге.

В состав административных расходов за 9 месяцев 2021 года входят консультационные услуги и услуги по сопровождению ПО.

В состав дебиторской задолженности от продажи портфелей в сумме 602 551 тыс. тенге входит дебиторская задолженность связанных сторон в сумме 519 472 тыс. тенге на 30 сентября 2021 года (на 31 декабря 2020 в сумме 2 145 573 тыс тенге из 3 097 260 тыс. тенге).

Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами включает в себя дебиторскую задолженность по валютному форварду, зафиксированную по результатам промежуточных расчетов, в сумме 1 704 023 тыс. тенге и 312 016 тыс. тенге остаток по гарантии и консультационным услугам.

Кредиторская задолженность связанным сторонам включает в себя задолженность по комиссиям по валютным форвардам в размере 940 186 тыс. тенге, услуги сопровождения ПО 84 243 тыс тенге.

(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 61 млн тенге за 9 месяцев 2021 года, 78 млн тенге за 9 месяцев 2020 года.

18. 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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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.

| | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|--|----------------------------------|---------------------------------|
| Кредиты клиентам | 52 913 644 | 34 718 389 |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей | 1 010 150 | 3 097 260 |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 115 345 | 2 115 859 |
| Прочие финансовые активы | 2 878 547 | 4 215 052 |
| Итого финансовые активы | 57 917 686 | 50 156 783 |

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). основополагающий 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).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 30 сентября 2021 года:

| | <i>Кредиты клиентам</i> | <i>Резерв под кредитные убытки</i> | <i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i> |
|--|-----------------------------|--|---|
| (1) Кредиты физическим лицам | | | |
| Непросроченные | 39 276 129 | (414 003) | 38 862 126 |
| Просроченные на срок 1-30 дней | 1 648 530 | (243 575) | 1 404 955 |
| Просроченные на срок 31-60 дней | 664 483 | (191 956) | 472 527 |
| Просроченные на срок 61-90 дней | 547 225 | (242 997) | 304 228 |
| Просроченные на срок более 90 дней | 3 647 030 | (2 567 534) | 1 079 496 |
| Итого основной долг | 45 783 397 | (3 660 065) | 42 123 332 |
| Проценты и прочие начисления | 1 142 981 | (323 306) | 819 675 |
| Итого основной долг, проценты и прочие начисления | 46 926 378 | (3 983 371) | 42 943 007 |

| | <i>Кредиты клиентам</i> | <i>Резерв под кредитные убытки</i> | <i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i> |
|--|-----------------------------|--|---|
| (2) Кредиты МСБ | | | |
| Непросроченные | 9 415 874 | (78 639) | 9 337 235 |
| Просроченные на срок 1-30 дней | 284 595 | (46 338) | 238 257 |
| Просроченные на срок 31-60 дней | 96 683 | (26 183) | 70 500 |
| Просроченные на срок 61-90 дней | 56 600 | (24 543) | 32 057 |
| Просроченные на срок более 90 дней | 475 972 | (336 974) | 138 998 |
| Итого основной долг | 10 329 724 | (512 677) | 9 817 047 |
| Проценты и прочие начисления | 194 830 | (41 240) | 153 590 |
| Итого основной долг, проценты и прочие начисления | 10 524 554 | (553 917) | 9 970 637 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

| (1) Кредиты физическим лицам | <i>Кредиты клиентам</i> | <i>Резерв под кредитные убытки</i> | <i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i> |
|--|-----------------------------|--|---|
| 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 | <i>Кредиты клиентам</i> | <i>Резерв под кредитные убытки</i> | <i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i> |
|--|-----------------------------|--|---|
| 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 |

(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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 сентября 2021 года и на 31 декабря 2020 года показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

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:

(в тысячах тенге, если не указано иное)

| На 30 сентября 2021 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 | 1 115 345 | - | - | - | - | 1 115 345 |
| Производные финансовые активы | - | 842 132 | 168 018 | - | - | 1 010 150 |
| Кредиты клиентам | 3 767 366 | 8 230 748 | 9 906 238 | 27 048 024 | 3 961 268 | 52 913 644 |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей | 227 301 | 375 250 | - | - | - | 602 551 |
| Прочие финансовые активы | 1 015 511 | 1 862 595 | 441 | - | - | 2 878 547 |
| Итого финансовые активы | 6 125 523 | 11 310 725 | 10 074 697 | 27 048 024 | 3 961 268 | 58 520 237 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Займы и кредиты | 898 506 | 4 087 079 | 6 457 999 | 30 336 268 | 707 935 | 42 487 787 |
| Производные финансовые обязательства | 552 452 | 852 024 | - | - | - | 1 404 476 |
| Кредиторская задолженность | 276 653 | 1 037 954 | 93 604 | - | - | 1 408 211 |
| Обязательства по аренде | 1 278 | 6 709 | 8 807 | 45 250 | 44 619 | 106 663 |
| Прочие финансовые обязательства | 75 217 | - | - | - | - | 75 217 |
| Итого финансовые обязательства | 1 804 106 | 5 983 766 | 6 560 410 | 30 381 518 | 752 554 | 45 482 354 |
| Чистый разрыв ликвидности на 30 сентября 2021 года | 4 321 417 | 5 326 959 | 3 514 287 | (3 333 494) | 3 208 714 | 13 037 883 |
| Совокупный разрыв ликвидности на 30 сентября 2021 года | 4 321 417 | 9 648 376 | 13 162 663 | 9 829 169 | 13 037 883 | - |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

| 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 активы | - | 1 746 045 | 214 542 | - | - | 1 960 587 |
| Кредиты клиентам | 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 | 11 363 475 | 7 440 636 | 19 405 805 | - | 42 858 315 |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Займы и кредиты | 278 469 | 1 660 140 | 5 240 308 | 23 811 785 | - | 30 990 702 |
| Производные финансовые обязательства | - | - | 11 141 | - | - | 11 141 |
| 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 | 2 373 656 | 5 317 023 | 23 866 748 | 14 299 | 32 198 505 |
| Чистый разрыв ликвидности на 31 декабря 2020 года | 4 021 619 | 8 989 819 | 2 123 612 | (4 460 942) | (14 299) | 10 659 810 |
| Совокупный разрыв ликвидности на 31 декабря 2020 года | 4 021 619 | 13 011 438 | 15 135 051 | 10 674 109 | 10 659 810 | - |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

(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.

| | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Курс доллара США к тенге, средний за период | 424,7 | 413,4 |
| Изменение среднего курса за период | 2,7% | 8,0% |
| Эффект на прибыль Компании до налогообложения | (21 668) | (156 929) |
| Курс евро к тенге, средний за период | 508,2 | 471,8 |
| Изменение среднего курса за период | 7,7% | 10,1% |
| Эффект на прибыль Компании до налогообложения | (382 093) | (761 301) |
| Курс рубля к тенге, средний за период | 5,74 | 5,74 |
| Изменение среднего курса за период | 0,1% | -3,1% |
| Эффект на прибыль Компании до налогообложения | (744) | 72 500 |

(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.

19. 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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. В течение 9 месяцев 2021 года, а также в течение 2020 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

Отношение капитала к чистому долгу Компании рассчитывалось следующим образом:

| | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Общий долг | 42 487 787 | 30 990 702 |
| Денежные средства и эквиваленты | (1 115 345) | (2 115 859) |
| Чистый долг | 41 372 442 | 28 874 843 |
| Капитал | 13 756 126 | 10 793 530 |
| Отношение капитала к чистому долгу | 0,33 | 0,37 |

Отношение капитала к кредитному портфелю Компании рассчитывалось следующим образом:

| | 30 сентября 2021 года | 31 декабря 2020 года |
|---|----------------------------------|---------------------------------|
| Кредиты клиентам | 52 913 644 | 34 718 389 |
| Капитал | 13 756 126 | 10 793 530 |
| Отношение капитала к кредитному портфелю | 0,26 | 0,31 |

20. 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.

(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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

- Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

| На 30 сентября 2021 года | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | Итого |
|--|--|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| | Исходных данных уровня 1 | Исходных данных уровня 2 | Исходных данных уровня 3 | |
| Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Производные финансовые активы | - | 1 010 150 | - | 1 010 150 |
| Производные финансовые обязательства | - | 1 404 476 | - | 1 404 476 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 1 115 345 | - | 1 115 345 |
| Кредиты клиентам | - | - | 52 913 644 | 52 913 644 |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей | - | - | 602 551 | 602 551 |
| Прочие финансовые активы | - | - | 2 878 547 | 2 878 547 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Займы и кредиты полученные | - | 29 041 473 | - | 29 041 473 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 13 446 314 | - | - | 13 446 314 |
| Займы и кредиты | 13 446 314 | 29 041 473 | - | 42 487 787 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | 1 590 091 | 1 590 091 |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

| На 31 декабря 2020 года | Оценка справедливой стоимости с использованием | | | Итого |
|--|--|--------------------------|--------------------------|-------------------|
| | Исходных данных уровня 1 | Исходных данных уровня 2 | Исходных данных уровня 3 | |
| Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости | | | | |
| Производные финансовые активы | - | 1 960 587 | - | 1 960 587 |
| Производные финансовые обязательства | - | 11 141 | - | 11 141 |
| Активы, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | - | 2 115 859 | - | 2 115 859 |
| Кредиты клиентам | - | - | 34 718 389 | 34 718 389 |
| Дебиторская задолженность от продажи портфелей | - | - | 3 097 260 | 3 097 260 |
| Прочие финансовые активы | - | - | 966 220 | 966 220 |
| Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается | | | | |
| Займы и кредиты полученные | - | 24 378 016 | - | 24 378 016 |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 6 612 686 | - | - | 6 612 686 |
| Займы и кредиты | 6 612 686 | 24 378 016 | - | 30 990 702 |
| Прочие финансовые обязательства | - | - | 1 196 662 | 1 196 662 |

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

| | 30 сентября 2021 года | | | 31 декабря 2020 года | | |
|--|-----------------------|------------------------|-----------------------------|----------------------|------------------------|-----------------------------|
| | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанная прибыль/убыток | Балансовая стоимость | Справедливая стоимость | Непризнанная прибыль/убыток |
| Финансовые активы | | | | | | |
| Денежные средства и их эквиваленты | 1 115 345 | 1 115 345 | - | 2 115 859 | 2 115 859 | - |
| Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости | 52 913 644 | 52 913 644 | - | 34 718 389 | 34 718 389 | - |
| Дебиторская задолженность по договорам цессии | 602 551 | 602 551 | - | 3 097 260 | 3 097 260 | - |
| Прочие финансовые активы | 2 878 547 | 2 878 547 | - | 966 220 | 966 220 | - |
| Финансовые обязательства | | | | | | |
| Займы и кредиты полученные | 29 041 473 | 29 041 473 | - | 24 378 016 | 24 378 016 | - |
| Выпущенные долговые ценные бумаги | 13 446 314 | 14 118 630 | (672 316) | 6 612 686 | 6 943 870 | (331 184) |
| Прочие финансовые обязательства | 1 590 091 | 1 590 091 | - | 1 196 662 | 1 196 662 | - |
| Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости | | | (672 316) | | | (331 184) |

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Модели оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В 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.

(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 отчетную 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 отчетного периода не было перемещения финансовых активов и обязательств между уровнями.

21. События после отчетной даты

9 ноября 2021 года Компания провела первое размещение облигаций на сумму 1,56 млрд тенге со сроком обращения 3 года и купоном 18% годовых. Номинал облигаций – 1 000 тенге, выплаты по купонам осуществляются ежеквартально, общий объем планируемого выпуска – 10 млрд тенге.