

**Акционерное общество  
«Микрофинансовая организация  
«ОнлайнКазФинанс»**

**Финансовая отчётность**

*за год, закончившийся 31 декабря 2022 года,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

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

### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения .....	5
2. Основа подготовки финансовой отчётности .....	6
3. Основные аспекты учётной политики .....	7
4. Переклассификации.....	18
5. Денежные средства и их эквиваленты .....	18
6. Кредиты клиентам.....	19
7. Нематериальные активы .....	21
8. Прочие активы и обязательства .....	21
9. Средства кредитных и прочих организаций .....	22
10. Выпущенные долговые ценные бумаги .....	22
11. Налог на прибыль .....	23
12. Капитал.....	24
13. Кредиторская задолженность.....	24
14. Производные финансовые обязательства .....	25
15. Чистый процентный доход .....	25
16. Расходы по кредитным убыткам.....	26
17. Комиссионные и агентские доходы .....	26
18. Прочие доходы .....	26
19. Прочие операционные расходы .....	27
20. Общехозяйственные и административные расходы .....	27
21. Операции со связанными сторонами.....	27
22. Управление рисками.....	30
23. Анализ погашения активов и обязательств.....	36
24. Управление капиталом .....	37
25. Условные обязательства .....	37
26. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации.....	38
27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	42
28. События после отчётной даты.....	42



«Эрнст энд Янг» ЖШС  
Әл-Фараби д-лы, 77/7  
«Есентай Тауэр» ғимараты  
Алматы қ., 050060  
Қазақстан Республикасы  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

ТОО «Эрнст энд Янг»  
пр. Аль-Фараби, д. 77/7  
здание «Есентай Тауэр»  
г. Алматы, 050060  
Республика Казахстан  
Тел.: +7 727 258 59 60  
Факс: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

Ernst & Young LLP  
Al-Farabi ave., 77/7  
Esentai Tower  
Almaty, 050060  
Republic of Kazakhstan  
Tel.: +7 727 258 59 60  
Fax: +7 727 258 59 61  
www.ey.com

## **Аудиторский отчёт независимого аудитора**

Акционеру и Совету директоров Акционерного общества  
«Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчётности Акционерного общества «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» (далее - «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2022 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в собственном капитале и отчёта о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчётности, включая краткий обзор основных положений учётной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчётность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2022 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за 2022 год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности (МСФО).

### **Основание для выражения мнения**

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (МСА). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами описаны далее в разделе «Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности» нашего отчёта. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с принятым Советом по международным стандартам этики для бухгалтеров (СМСЭБ) Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости) (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчётности в Республике Казахстан, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ.

Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### **Ключевые вопросы аудита**

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

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

Ключевой вопрос аудита	Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита
------------------------	---

#### **Резерв под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам**

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитам клиентам в соответствии с МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» является ключевой областью суждения руководства.

Оценка резерва под ожидаемые кредитные убытки (ОКУ) по кредитам клиентам включает определение значительного увеличения кредитного риска, дефолта, оценку вероятности дефолта, а также уровня потерь при дефолте. При оценке резерва на коллективной основе Компания использует статистические модели.

В силу существенности суммы кредитов клиентам, а также ввиду значительного использования профессионального суждения, оценка резерва под ОКУ представляла собой ключевой вопрос аудита.

Информация о резерве под ОКУ по кредитам клиентам представлена в *Примечании 6 «Кредиты клиентам»* и *Примечании 22 «Управление рисками»* к финансовой отчётности.

Наш аудиторский подход включал анализ методологии оценки резерва под ожидаемые кредитные убытки по кредитному портфелю, в частности, методологии расчета вероятности дефолта, а также уровня потерь в случае дефолта.

Мы рассмотрели суждения, использованные руководством Компании при определении вероятности дефолта по кредитам клиентам.

Мы провели тестирование исходных данных и анализ допущений, использованных Компанией при определении вероятности дефолта и уровня потерь при дефолте на основе исторической информации по обслуживанию долга.

Мы проанализировали распределение задолженности по «стадиям» обесценения и применение к данным «стадиям» обесценения соответствующих критериев значительного увеличения кредитного риска, дефолта, а также показателей вероятности дефолта и уровня потерь в случае дефолта.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчётности в отношении оценки резерва под ОКУ по кредитам клиентам.

## Ключевой вопрос аудита

## Как соответствующий ключевой вопрос был рассмотрен в ходе нашего аудита

### **Классификация субординированных займов**

Определение элементов обязательств и капитала является ключевой областью суждения руководства Компании. Суждение применяется при выборе тех договоров субординированных займов, которые подлежат включению в состав капитала в соответствии с требованиями МСФО (IAS) 32.

В силу существенности суммы субординированных займов, а также непосредственного влияния на факт соблюдения финансовых ковенантов по кредитным соглашениям, классификация данного элемента отчётности являлась одним из ключевых вопросов аудита.

Информация о субординированных займах представлена в *Примечании 21 «Операции со связанными сторонами»* финансовой отчётности.

Наши аудиторские процедуры в отношении субординированных займов, среди прочего, включали анализ условий договоров, в рамках которых осуществлялось привлечение указанных средств.

Мы провели, на выборочной основе, тестирование новых договоров займов, к первичным документам.

Мы рассмотрели информацию, раскрытую в финансовой отчётности в отношении субординированных займов и соответствующих элементов доходов и расходов.

### **Прочая информация, включенная в годовой отчёт Компании за 2022 год**

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчёте Компании за 2022 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

Годовой отчёт Компании за 2022 год, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского отчёта.

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

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

### **Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление за финансовую отчётность**

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

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

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за процессом подготовки финансовой отчётности Компании.

### **Ответственность аудитора за аудит финансовой отчётности**

Наши цели заключаются в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчётность в целом не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского отчёта, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявит существенное искажение при его наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что по отдельности или в совокупности они могли бы повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчётности.

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

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

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

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

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


Партнер, ответственный за проведение аудита, по результатам которого выпущен настоящий аудиторский отчёт независимого аудитора, - Ольга Хегай.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай  
Аудитор / И.о. генерального директора  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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



Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью на  
территории Республики Казахстан  
серии МФЮ-2, № 0000003, выданная  
Министерством финансов Республики  
Казахстан 15 июля 2005 года

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

25 мая 2023 года



## ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	5	1 833 446	2 671 160
Средства в кредитных организациях	14	505 613	—
Кредиты клиентам	6	69 296 721	61 237 292
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	6	1 083 435	679 256
Основные средства		256 894	195 016
Нематериальные активы	7	2 541 478	778 588
Активы в форме права пользования		156 770	95 872
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу		405 683	112 210
Прочие активы	8	9 332 390	893 167
<b>Итого активы</b>		<b>85 412 430</b>	<b>66 662 561</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных и прочих организаций	9	33 208 251	31 195 046
Выпущенные долговые ценные бумаги	10	31 123 436	20 267 690
Производные финансовые обязательства	14	81 828	251 096
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	11	190 489	69 991
Кредиторская задолженность	13	768 739	615 032
Обязательства по аренде		171 211	102 768
Прочие обязательства	8	930 966	484 227
<b>Итого обязательства</b>		<b>66 474 920</b>	<b>52 985 850</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	12	1 120 151	1 120 151
Субординированные займы	21	10 278 641	6 432 885
Нераспределенная прибыль		7 538 718	6 123 675
<b>Итого капитал</b>		<b>18 937 510</b>	<b>13 676 711</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>85 412 430</b>	<b>66 662 561</b>

Лина Максимова  
Генеральный директор

25 мая 2023 года

Дина Бакиева  
Главный бухгалтер

**ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	2022 год	2021 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	15	24 405 293	16 114 852
Процентные расходы	15	(10 572 698)	(6 616 435)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>13 832 595</b>	<b>9 498 417</b>
Расходы по кредитным убыткам	16	(7 886 047)	(3 990 977)
<b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>		<b>5 946 548</b>	<b>5 507 440</b>
Комиссионные и агентские доходы	17	4 699 078	4 047 552
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с валютными производными инструментами		253 085	(2 041 807)
Чистые (убытки) /прибыли по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей		(380 294)	1 360 536
- конверсионные операции		(197 635)	(58 696)
Прочие доходы	18	528 993	406 136
<b>Непроцентные доходы</b>		<b>4 903 227</b>	<b>3 713 721</b>
Прочие операционные расходы	19	(3 437 969)	(1 776 679)
Общехозяйственные и административные расходы	20	(3 104 906)	(2 117 945)
Прочие расходы		(41 903)	(86 669)
<b>Непроцентные расходы</b>		<b>(6 584 778)</b>	<b>(3 981 293)</b>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>		<b>4 264 997</b>	<b>5 239 868</b>
Расходы по налогу на прибыль	11	(564 398)	(790 419)
<b>Прибыль за год</b>		<b>3 700 599</b>	<b>4 449 449</b>
Прочий совокупный доход		-	-
<b>Итого совокупный доход за год</b>		<b>3 700 599</b>	<b>4 449 449</b>
<b>Прибыль за год, приходящаяся на:</b>			
- акционера Компании		3 700 599	4 404 955
- неконтролирующие доли участия		-	44 494
		<b>3 700 599</b>	<b>4 449 449</b>
<b>Базовая прибыль на простую акцию (в тенге)</b>		<b>330,36</b>	<b>-</b>

**ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	<i>Примечание</i>	<i>Уставный капитал</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
<b>На 1 января 2021 года</b>		1 120 151	6 507 170	3 195 672	10 822 993
Итого совокупный доход за год		—	—	4 449 449	4 449 449
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	21	—	(199 348)	—	(199 348)
Погашение процентов по субординированным займам	21	—	—	(1 396 383)	(1 396 383)
Валютная переоценка субординированных займов	21	—	125 063	(125 063)	—
<b>На 31 декабря 2021 года</b>		<b>1 120 151</b>	<b>6 432 885</b>	<b>6 123 675</b>	<b>13 676 711</b>
Итого совокупный доход за год		—	—	3 700 599	3 700 599
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	21	—	3 028 301	—	3 028 301
Погашение процентов по субординированным займам	21	—	—	(1 468 101)	(1 468 101)
Валютная переоценка субординированных займов	21	—	817 455	(817 455)	—
<b>На 31 декабря 2022 года</b>		<b>1 120 151</b>	<b>10 278 641</b>	<b>7 538 718</b>	<b>18 937 510</b>

**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

За год, закончившийся 31 декабря 2022 года

(в тысячах тенге)

	Примечание	2022 год	2021 год
<b>Операционная деятельность</b>			
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>4 264 997</b>	<b>5 239 868</b>
<i>Корректировки</i>			
Процентные доходы	15	(24 405 293)	(16 114 852)
Процентные расходы	15	10 572 698	6 616 435
Чистые (прибыли)/убытки по операциям с валютными производными инструментами		(253 085)	2 041 807
Расходы по кредитным убыткам	16	7 886 047	3 990 977
Резервы на вознаграждения работникам		106 192	—
Износ и амортизация		459 030	171 176
Чистые убытки/(прибыли) по операциям с иностранной валютой		380 294	(1 301 840)
Проценты полученные		22 398 838	14 659 999
Корпоративный подоходный налог уплаченный		(796 998)	(1 247 370)
<b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b>		<b>20 612 720</b>	<b>14 056 200</b>
<i>Чистое изменение в операционных активах и обязательствах</i>			
Средства в кредитных организациях		(505 613)	—
Кредиты клиентам*		(14 384 293)	(24 129 823)
Прочие активы		49 981	(1 685 119)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства		79 677	(1 520 671)
<b>Чистые поступления / (расходования) денежных средств по операционной деятельности</b>		<b>5 852 472</b>	<b>(13 279 413)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Займы выданные		(11 391 450)	(1 901 000)
Поступления от погашения займов выданных		2 689 750	2 397 000
Проценты, полученные по займам выданным		—	83 971
Приобретение основных средств		(139 694)	(204 975)
Приобретение нематериальных активов		(1 966 547)	(484 289)
<b>Чистые расходования денежных средств по инвестиционной деятельности</b>		<b>(10 807 941)</b>	<b>(109 293)</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Поступление кредитов и займов	27	17 494 476	16 248 540
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	27	18 213 783	13 801 176
Погашение кредитов и займов	27	(16 656 178)	(8 448 040)
Погашение по долговым ценным бумагам	27	(7 383 059)	—
Проценты уплаченные		(9 080 087)	(5 998 368)
Привлечение субординированных займов	27	8 869 027	924 788
Погашение субординированных займов	27	(5 840 726)	(1 124 136)
Проценты уплаченные по субординированным займам	21	(1 468 101)	(1 396 383)
Погашение обязательства по аренде		(37 865)	—
<b>Чистые поступления денежных средств по финансовой деятельности</b>		<b>4 111 270</b>	<b>14 007 577</b>
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		6 485	(63 570)
<b>Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>(837 714)</b>	<b>555 301</b>
Денежные средства и их эквиваленты на начало года		2 671 160	2 115 859
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец года</b>	5	<b>1 833 446</b>	<b>2 671 160</b>

\* В составе изменения в кредитах клиентам включены денежные поступления от продажи портфелей в сумме 4 893 531 тыс. тенге за 2022 год (за 2021 год: 4 936 740 тыс. тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Общие сведения

Акционерное общество «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. До 9 декабря 2022 года организационно правовой формой Компании являлось товарищество с ограниченной ответственностью.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») № 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.

В соответствии с решением единственного акционера от 15 декабря 2022 года в настоящий момент Компания реализует мероприятия, необходимые для её преобразования из микрофинансовой организации в банк. В настоящее время Компания проводит подготовительные мероприятия для подачи заявления в Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка для получения разрешения на конвертацию. В планах Компании начать функционировать как банк в течение ближайшего года.

На территории Республики Казахстан Компания представлена торговой маркой «Solva». Основным направлением деятельности Компании является предоставление кредитов субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ») и физическим лицам в сумме от 200 000 до 10 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 5 лет, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных НБРК. Кредиты МСБ и физическим лицам и выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Компании характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи.

В 2022 году более 30 000 предпринимателей стали клиентами Компании. Кредиты МСБ отличаются более низким уровнем просрочки при большем размере среднего чека, что делает данный продукт основным фокусом для Компании. Главная цель реализации данного продукта на рынке кредитования Республики Казахстан – стимулировать развитие малого и среднего бизнеса в стране посредством этичных практик кредитования. Компанией 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. По состоянию на 31 декабря 2022 года доля кредитов МСБ в общем портфеле Компании превысила 45%.

В 2022 году Компания начала открывать возобновляемые кредитные линии для индивидуальных предпринимателей с лимитом до 4 млн тенге.

В 2022 году Компания начала выпуск собственной виртуальной карты Solva Lite с выдачей микрокредитов на карту на сумму до 500 000 тенге. Новый продукт позволит расширить клиентскую базу Компании и удовлетворить потребность заемщиков в кредитах на небольшие суммы.

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года акционерами/учредителями Компании являются:

<b>Акционеры/учредители Компании</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
ТОО «МФО «Финтехфинанс»	100%	–
ООО «ОнлайнМикрофинанс»	–	99%
IDF HOLDING LIMITED	–	1%
<b>Итого</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов 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 имеют Борис Батин и Александр Дунаев.

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, 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 отчётность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности

### Заявление о соответствии

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

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

Финансовая отчётность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

### Геополитическая ситуация

В результате конфликта между Российской Федерацией и Украиной многие страны ввели и продолжают вводить новые санкции против отдельных российских юридических лиц и российских граждан. Санкции были также введены в отношении Республики Беларусь.

Волатильность на фондовых и валютных рынках, ограничения импорта и экспорта, доступность местных ресурсов, материалов и услуг напрямую повлияют на компании, которые ведут активную деятельность или имеют существенные связи с Российской Федерацией, Республикой Беларусь или Украиной. Однако последствия сложившейся ситуации прямо или косвенно могут повлиять не только на компании, имеющие непосредственное отношение к странам-участницам конфликта.

### Инфляция и текущие экономические условия

Воздействие макроэкономической и геополитической среды усугубило инфляционное давление почти во всех экономиках по всему миру. Высокие и растущие цены на энергоносители оказывают негативное влияние на стоимость других товаров и услуг, что приводит к значительному росту потребительских цен во многих странах.

Цены на многие товары, в том числе на продукты питания, остаются высокими. В соответствии с данными НБРК инфляция в Казахстане составила 20,3% в 2022 году.

В связи с ростом геополитической напряженности в 2022 году, наблюдается существенный рост волатильности на фондовых и валютных рынках, а также значительное снижение курса тенге по отношению к доллару США и евро.

6 декабря 2022 года Комитет по денежно-кредитной политике НБРК принял решение о повышении базовой ставки до 16,75% годовых с процентным коридором +/- 1 процентных пунктов.

Группа продолжает оценивать эффект данных событий и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

Текущее инфляционное давление, макроэкономическая и геополитическая неопределенность, включая конфликт в Украине и остаточное влияние Covid-19, влияют на суждения, связанные с оценкой активов и обязательств.

### Информация по сегментам

Деятельность компании представлена одним операционным сегментом – «Онлайн-кредитование», в рамках которого осуществляется выдача кредитов МБС и физическим лицам.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики

#### (а) Принципы подготовки отчетности

Финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учёта по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости, как указано ниже (Примечание 26). Последующая оценка активов и обязательств осуществляется по амортизированной стоимости или справедливой стоимости.

#### (б) Функциональная валюта и валюта представления данных финансовой отчетности

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

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

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2022 года, но не оказали существенного влияния на Компанию.

##### *Поправки к МСФО (IAS) 37 – «Обременительные договоры: затраты на исполнение договора»*

Обременительный договор – это договор, по которому неизбежные затраты на выполнение обязательств (т. е. затраты, которых Компания не может избежать, поскольку она связана договором) превышают ожидаемые от его исполнения экономические выгоды.

Поправки уточняют, что при оценке того, является ли договор обременительным или приносящим убытки, организации необходимо включить затраты, непосредственно связанные с производством товаров или услуг по такому договору, в том числе дополнительные затраты (например, непосредственные трудовые затраты и стоимость материалов) и распределение затрат, непосредственно связанных с деятельностью по договору (например, амортизация оборудования, используемого для исполнения договора, и стоимость управления и надзора за исполнением договора). Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и исключаются из оценки, если только они не возлагаются явным образом на контрагента по договору.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 3 – Ссылки на Концептуальные основы*

Поправки заменяют ссылку на предыдущую версию «Концептуальных основ» МСФО ссылкой на текущую версию, выпущенную в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Поправки добавляют исключение из принципа признания по МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов», чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня» для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 «Оценочные обязательства, условные обязательства и условные активы» или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций. Исключение требует от организаций определять, существует ли текущее обязательство по состоянию на дату приобретения, применяя критерии МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21, соответственно, вместо применения положений Концептуальных основ.

Поправки также добавляют новый абзац в МСФО (IFRS) 3, разъясняющий, что условные активы не подлежат признанию на дату приобретения.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании в течение отчетного периода не возникло никаких условных активов, обязательств или условных обязательств, попадающих под действие таких поправок.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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

*Поправки к МСФО (IAS) 16 «Аренда» – «Основные средства: поступления до использования по назначению»*

Поправки запрещают организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

В соответствии с переходными положениями Компания применяет поправки ретроспективно исключительно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не продавала такие изделия, произведенные в процессе приведения основных средств в состояние, которое пригодно для использования с начала наиболее раннего отраженного периода.

*МСФО (IFRS) 1 «Первое применение международных стандартов финансовой отчетности» – «Дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности»*

Поправка позволяет дочерней компании, решающей применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1, оценивать накопленные курсовые разницы от пересчета валюты, используя суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности Материнской компании, исходя из даты перехода Материнской компании на учет по МСФО, если в связи с процедурами консолидации и объединения бизнесов, в рамках которого Материнская компания приобрела дочернюю компанию, не происходило никаких корректировок. Эта поправка также распространяется на ассоциированные организации или совместные предприятия, которые принимают решение применять положения пункта D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку Компания не применяет международные стандарты финансовой отчетности впервые.

*МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» — «Комиссионное вознаграждение при проведении «теста 10%» в случае прекращения признания финансовых обязательств»*

Поправка уточняет суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только суммы, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Аналогичные поправки в МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: Признание и оценка» не предлагались.

В соответствии с переходными положениями Группа применяет поправки к финансовым обязательствам, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку (дата первого применения). Эти поправки не оказали никакого влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы, поскольку у Группы отсутствовали модификации финансовых инструментов с течение отчетного периода.

Поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Эти поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у Компании по состоянию на отчетную дату отсутствовали активы, на которые распространяется действие МСФО (IAS) 41.



(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

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

##### МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия.

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. МСФО (IFRS) 17 вводит новые учётные требования для банковских продуктов с характеристиками договоров страхования, что может повлиять на определение того, какие инструменты или их компоненты будут относиться к сфере применения МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17.

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

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

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

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

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

Компания в процессе оценки последствий применения МСФО (IFRS) 17 и не ожидает какого-либо существенного влияния на свою финансовую отчетность в 2023 году.

##### Поправки к МСФО (IAS) 1 – «Классификация обязательств как краткосрочных или долгосрочных»

В январе 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к пунктам 69-76 МСФО (IAS) 1, в которых поясняются требования в отношении классификации обязательств как краткосрочных или долгосрочных. В поправках разъясняется следующее:

- Что понимается под правом отсрочить урегулирование обязательств;
- Право отсрочить урегулирование обязательств должно существовать на конец отчетного периода;
- На классификацию обязательств не влияет вероятность того, что организация исполнит свое право отсрочить урегулирование обязательства;
- Условия обязательства не будут влиять на его классификацию, только если производный инструмент, встроенный в конвертируемое обязательство, сам по себе является долевым инструментом.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учетной политики (продолжение)

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

##### *Поправки к МСФО (IAS) 8 – «Определение бухгалтерских оценок»*

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 8, в которых вводится определение «бухгалтерских оценок». В поправках разъясняется отличие между изменениями в бухгалтерских оценках и изменениями в учетной политике и исправлением ошибок. Кроме того, в документе разъясняется, как организации используют методы измерения и исходные данные для разработки бухгалтерских оценок.

Поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, и применяются к изменениям в учетной политике и изменениям в бухгалтерских оценках, которые происходят на дату начала указанного периода или после нее. Допускается досрочное применение при условии раскрытия этого факта.

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

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

В феврале 2021 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 1 и Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО «Формирование суждений о существенности», которые содержат руководство и примеры, помогающие организациям применять суждения о существенности при раскрытии информации об учетной политике. Поправки должны помочь организациям раскрывать более полезную информацию об учетной политике за счет замены требования о раскрытии организациями «значительных положений» учетной политики на требование о раскрытии «существенной информации» об учетной политике, а также за счет добавления руководства относительно того, как организации должны применять понятие существенности при принятии решений о раскрытии информации об учетной политике.

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, обязательная дата вступления в силу данных поправок отсутствует.

В настоящее время Компания пересматривает раскрытие информации в своей учетной политике, чтобы обеспечить соответствие измененным требованиям в будущем.

##### *Поправки к МСФО (IFRS) 16 – Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой*

В сентябре 2022 года Совет по МСФО опубликовал поправку «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой» к МСФО (IFRS) 16. Поправка к МСФО (IFRS) 16 определяет требования последующей оценки активов и обязательств по операциям продажи с обратной арендой, согласно которым продавец-арендатор оценивает обязательство по аренде, возникающее из обратной аренды таким образом, чтобы это не приводило к признанию какой-либо суммы прибыли или убытка, которые относятся к сохраненному продавцом-арендатором праву пользования.

После даты совершения сделки продажи с обратной арендой продавец-арендатор применяет пункты 29-35 МСФО (IFRS) 16 к активу в форме права пользования и пункты 36-46 МСФО (IFRS) 16 к обязательству по аренде, возникающим в результате обратной аренды. При применении пунктов 36-46 продавец-арендатор определяет «арендные платежи» или «пересмотренные арендные платежи» таким образом, что продавец-арендатор не признает прибыли или убытка, относящегося к праву пользования продавца-арендатора. Применение этих требований не препятствует продавцу-арендатору признавать в составе прибыли или убытка любые выгоды или убытки, связанные с частичным или полным прекращением действия аренды, как того требует пункт 46(а) МСФО (IFRS) 16. Поправка не содержит конкретных требований к оценке обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды.

Первоначальная оценка обязательств по аренде, вытекающих из обратной аренды может привести к тому, что продавец-арендатор определит «арендные платежи», которые отличаются от общего определения арендных платежей в Приложении А к МСФО (IFRS) 16. Продавцу-арендатору необходимо разработать и применять учетную политику, которая приводит к информации, которая является актуальной и достоверной в соответствии с МСФО (IAS) 8.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

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

Поправки к МСФО (IFRS) 16 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2024 года или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Продавец-арендатор применяет поправку ретроспективно в соответствии с МСФО (IAS) 8 для сделок купли-продажи с обратной арендой, которые заключены после даты первоначального применения стандарта (т.е. поправка не распространяется на сделки продажи и обратной аренды, заключенные до даты применения стандарта). Датой первого применения поправок является начало годового отчетного периода, в котором организация впервые применила МСФО (IFRS) 16.

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

#### (e) Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

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

##### *Убытки от обесценения по финансовым активам*

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ожидаемых кредитных убытков / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей.

Расчеты ожидаемых кредитных убытков (далее «ОКУ») Компании являются результатом моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

- ▶ критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под обесценение по финансовым активам должен оцениваться в сумме, равной ОКУ за весь срок, и качественная оценка;
- ▶ объединение финансовых активов в группы, когда ОКУ по ним оцениваются на групповой основе;
- ▶ разработка моделей расчета ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных.

Подробная информация представлена в *Примечаниях 6 и 22*.

##### *Классификация субординированных займов, полученных от связанных сторон*

В декабре 2019 года Компания заключила дополнительные соглашения к договорам о предоставлении займов от связанных сторон на общую сумму 2 987 615 тыс. тенге, в соответствии с которыми, данные займы признаны субординированными в отношении всех текущих и будущих обязательств Компании. Компания имеет право по своему усмотрению приостанавливать выплаты основного долга и процентного долга в любой момент и на любой срок. Кроме того, Компания имеет право в одностороннем порядке продлить срок действия данных договоров. В течение 2020 года Компания привлекла дополнительные субординированные займы в сумме 3 519 555 тыс. тенге, за вычетом погашений в течение 2020 года, на аналогичных условиях. В течение 2021 года Компания привлекла субординированные займы на сумму 924 788 тыс. тенге. В течение 2022 года Компания привлекла субординированные займы на сумму 8 869 027 тыс. тенге.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (e) Существенные допущения и источники неопределенности в оценках (продолжение)

*Классификация субординированных займов, полученных от связанных сторон (продолжение)*

С учётом параметров субординированных займов, руководство Компании пришло к выводу о соответствии данных инструментов определению долевого инструмента согласно МСФО (IAS) 32 и отражает все операции и остатки по указанным займам в составе капитала.

#### (f) Доходы от кредитно-финансовой деятельности

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

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

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

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

Доходы по штрафам признаются в составе прибыли или убытка по мере получения.

#### (g) Налог на прибыль

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (h) Денежные средства и их эквиваленты

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

#### (i) Капитализируемые расходы, связанные с выдачей

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

#### (j) Финансовые активы

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

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

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

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

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

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

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

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

#### (k) Финансовые обязательства

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (к) Финансовые обязательства (продолжение)

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

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

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

*Финансовые обязательства, отражаемые по амортизированной стоимости*

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

#### (л) Производные финансовые инструменты

В ходе своей обычной деятельности Компания использует производные финансовые инструменты (форварды) на валютных рынках и рынках капитала. Эти финансовые инструменты первоначально отражаются по справедливой стоимости. Справедливая стоимость определяется на основе рыночных котировок или моделей оценки, основанных на текущей рыночной и договорной стоимости соответствующих базовых инструментов и прочих факторах. Производные финансовые инструменты с положительной справедливой стоимостью отражаются в составе активов, а с отрицательной справедливой стоимостью – в составе обязательств. Прибыли и убытки по операциям с указанными инструментами отражаются в составе прибыли или убытка.

#### (м) Обесценение финансовых активов

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

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

- 1 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия: (1) договор не является кредитно-обесцененным; (2) нет существенного увеличения кредитного риска.  
К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.
- 2 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.
- 3 этап: Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (m) Обесценение финансовых активов (продолжение)

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

Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.

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

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

#### (n) Реструктуризация кредитов

Компания стремится, по мере возможности, пересматривать условия по кредитам, например, пролонгировать договорные сроки платежей и согласовывать новые условия кредитования.

Компанией оценивается является ли пересмотр денежных потоков по финансовому активу приводящим к прекращению признания финансового актива и признанию нового финансового актива, или нет.

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

- изменение валюты кредита;
- объединение нескольких займов в один займ, в случае если хотя бы по одному договору была пересмотрена валюта займа;
- изменение контрагента;
- приводит ли модификация к тому, что инструмент больше не отвечает критериям теста SPPI.

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

#### (o) Основные средства

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

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

Прибыли и убытки, возникающие в результате выбытия основных средств, определяются на основе их балансовой стоимости и отражаются в составе операционных расходов в составе прибыли и убытка.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (о) Основные средства (продолжение)

Затраты по ремонту и техническому обслуживанию отражаются в составе прибыли или убытка по мере возникновения.

Амортизация основных средств начисляется с момента готовности объектов к эксплуатации. Амортизация начисляется по методу равномерного списания в течение сроков полезного использования активов. Основные средства имеют следующие сроки полезного использования:

Компьютеры и оборудование для обработки информации	5 - 10 лет
Прочие основные средства	4 - 10 лет

#### (р) Договоры аренды

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

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

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

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

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

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

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

#### (q) Нематериальные активы

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

Нематериальные активы с конечными сроками использования, приобретенные в рамках отдельных сделок, учитываются по стоимости приобретения за вычетом накопленной амортизации и накопленного убытка от обесценения. Амортизация начисляется равномерно в течение срока полезного использования нематериальных активов. Срок использования нематериальных активов составляет 1-5 лет. Ожидаемые сроки полезного использования и метод начисления амортизации анализируются на конец каждого отчётного периода, при этом все изменения в оценках отражаются в учёте и отчётности в последующие периоды.



(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 3. Основные аспекты учётной политики (продолжение)

#### (q) Нематериальные активы (продолжение)

Себестоимость нематериального актива, созданного самой Компанией равна сумме затрат, осуществленных с даты, когда нематериальный актив впервые стал удовлетворять критериям признания, а именно:

- Существует вероятность того, что предприятие получит ожидаемые будущие экономические выгоды, проистекающие из актива;
- Себестоимость актива можно надежно оценить.

Компания должна оценить вероятность ожидаемых будущих экономических выгод, используя разумные и обоснованные допущения, представляющие собой наилучшую расчетную оценку руководства в отношении совокупности экономических условий, которые будут существовать на протяжении срока полезного использования актива.

Компания использует профессиональное суждение для оценки степени определенности, относящейся к потоку будущих экономических выгод от использования актива, на основе данных, имеющихся на момент первоначального признания, придавая большее значение данным, полученным из внешних источников.

В себестоимость самостоятельно созданного нематериального актива включаются все прямые затраты, необходимые для создания, производства, и подготовки этого актива к использованию в соответствии с намерениями руководства. Примерами прямых затрат являются:

- Затраты на материалы и услуги, использованные или потребленные при создании нематериального актива;
- Затраты на вознаграждения работникам, возникающие в связи с созданием нематериального актива;
- Выплаты, необходимые для регистрации юридического права;
- Амортизация патентов и лицензий, использованных для создания нематериального актива.

#### (r) Уставный капитал и дивиденды

Простые акции классифицируются как капитал. Уставный капитал оценивается по справедливой стоимости полученных средств. Затраты на оплаты услуг третьим сторонам, непосредственно связанные с выпуском новых акций, отражаются в составе капитала как уменьшение суммы, полученной в результате данной эмиссии. Сумма превышения справедливой стоимости полученных средств над номинальной стоимостью выпущенных акций отражается как дополнительный капитал.

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

#### (s) Условные активы и обязательства

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

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

#### (t) Иностранная валюта

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

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Казахстанский тенге к евро	492,86	487,79
Казахстанский тенге к доллару США	462,65	431,67

(в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 4. Переклассификации

Следующие переклассификации были осуществлены в отчёте о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, для соответствия представлению по состоянию на 31 декабря 2022 года:

Отчёт о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года	Согласно предыдущему отчёту	Реклассификация	Скорректированная сумма
Средства кредитных и прочих организаций	–	31 195 046	31 195 046
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	20 267 690	20 267 690
Привлечённые заёмные средства	51 462 736	(51 462 736)	–
<b>Итого обязательства</b>	<b>51 462 736</b>	<b>–</b>	<b>51 462 736</b>

В 2022 году Компания решила представить средства кредитных и прочих организаций и выпущенные долговые ценные бумаги отдельными статьями отчёта о финансовом положении.

Следующие переклассификации были осуществлены в отчёте о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года, для соответствия представлению за год, закончившийся 31 декабря 2022 года:

Отчёт о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года	Согласно предыдущему отчёту	Реклассификация	Скорректированная сумма
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	16 074 136	40 716	16 114 852
Комиссионные и агентские доходы	3 993 092	54 460	4 047 552
Прочие доходы	501 312	(95 176)	406 136
Прочие финансовые расходы	(1 025 310)	1 025 310	–
Чистые убытки по операциям с валютными производными инструментами	–	(2 041 807)	(2 041 807)
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей	344 039	1 016 497	1 360 536

#### 5. Денежные средства и их эквиваленты

	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Денежные средства на расчетных и транзитных счетах	1 350 132	2 318 169
Денежные переводы в пути	423 247	352 991
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	60 067	–
<b>Итого денежные средства и эквиваленты</b>	<b>1 833 446</b>	<b>2 671 160</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов, все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания заключила договоры «обратное репо» на Казахстанской фондовой бирже методом авторепо. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 60 067 тыс. тенге.

#### Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имеет счета в шести банках, на долю которых приходится более 71% всех денежных средств и их эквивалентов (31 декабря 2021 года: в четырех банках, 86%). Совокупный объём остатков средств на счетах указанных банков по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 1 296 393 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 2 296 840 тыс. тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**6. Кредиты клиентам**

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Кредиты физическим лицам	40 325 112	47 900 080
Кредиты МСБ	33 799 249	16 411 763
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>74 124 361</b>	<b>64 311 843</b>
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(3 109 581)	(2 558 103)
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(1 718 059)	(516 448)
<b>За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(4 827 640)</b>	<b>(3 074 551)</b>
Кредиты физическим лицам	37 215 531	45 341 977
Кредиты МСБ	32 081 190	15 895 315
<b>Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые убытки</b>	<b>69 296 721</b>	<b>61 237 292</b>

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

	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
<b>На 1 января</b>	<b>(3 074 551)</b>	<b>(3 348 155)</b>
Чистое начисление резерва	(7 665 927)	(3 844 610)
Выбытие резерва в связи с продажей портфеля	5 878 627	4 074 964
Прочие изменения резерва	34 211	43 250
<b>На 31 декабря</b>	<b>(4 827 640)</b>	<b>(3 074 551)</b>

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившихся 31 декабря 2022 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года</b>	<b>58 829 764</b>	<b>2 208 110</b>	<b>3 273 969</b>	<b>64 311 843</b>
Новые созданные или приобретенные активы	79 680 676	-	-	79 680 676
Начисление процентных доходов	23 077 086	608 910	166 141	23 852 137
Активы, которые были погашены	(75 699 251)	(3 736 808)	(3 006 767)	(82 442 826)
Активы, которые были проданы	-	-	(11 243 258)	(11 243 258)
Переводы в Этап 1	103 750	(103 750)	-	-
Переводы в Этап 2	(21 558 360)	21 594 270	(35 910)	-
Переводы в Этап 3	-	(14 894 710)	14 894 710	-
Амортизация дисконта	-	-	1 218 701	1 218 701
Списание	-	-	(1 252 912)	(1 252 912)
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>64 433 665</b>	<b>5 676 022</b>	<b>4 014 674</b>	<b>74 124 361</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>(756 532)</b>	<b>(666 320)</b>	<b>(1 651 699)</b>	<b>(3 074 551)</b>
Новые созданные или приобретенные активы	(1 959 972)	-	-	(1 959 972)
Активы, которые были погашены	1 444 532	907 892	1 565 743	3 918 167
Активы, которые были проданы	-	-	5 878 627	5 878 627
Переводы в Этап 1	(25 207)	25 207	-	-
Переводы в Этап 2	411 388	(430 087)	18 699	-
Переводы в Этап 3	-	3 618 805	(3 618 805)	-
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(738 034)	(4 549 013)	(4 337 075)	(9 624 122)
Амортизация дисконта	-	-	(1 218 701)	(1 218 701)
Списание	-	-	1 252 912	1 252 912
<b>На 31 декабря 2022 года</b>	<b>(1 623 825)</b>	<b>(1 093 516)</b>	<b>(2 110 299)</b>	<b>(4 827 640)</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**6. Кредиты клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ год, закончившийся 31 декабря 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>	34 175 105	1 304 498	2 586 941	38 066 544
Новые созданные или приобретенные активы	72 811 813	—	—	72 811 813
Начисление процентных доходов	14 956 954	562 017	397 262	15 916 233
Активы, которые были погашены	(54 871 352)	(584 372)	(350 560)	(55 806 284)
Активы, которые были проданы	—	—	(6 633 213)	(6 633 213)
Переводы в Этап 1	79 248	(56 660)	(22 588)	—
Переводы в Этап 2	(2 181 752)	2 187 394	(5 642)	—
Переводы в Этап 3	(6 140 252)	(1 204 767)	7 345 019	—
Амортизация дисконта	—	—	481 875	481 875
Списание	—	—	(525 125)	(525 125)
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>58 829 764</b>	<b>2 208 110</b>	<b>3 273 969</b>	<b>64 311 843</b>
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
<b>ОКУ на 1 января 2021 года</b>	(1 263 100)	(554 231)	(1 530 824)	(3 348 155)
Новые созданные или приобретенные активы	(2 178 830)	—	—	(2 178 830)
Активы, которые были погашены	1 366 008	209 370	188 802	1 764 180
Активы, которые были проданы	—	—	4 074 964	4 074 964
Переводы в Этап 1	(32 466)	20 300	12 166	—
Переводы в Этап 2	45 144	(246 552)	201 408	—
Переводы в Этап 3	162 029	431 645	(593 674)	—
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	1 144 685	(526 853)	(4 047 792)	(3 429 960)
Амортизация дисконта	—	—	(481 875)	(481 875)
Списание	—	—	525 125	525 125
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>(756 530)</b>	<b>(666 321)</b>	<b>(1 651 700)</b>	<b>(3 074 551)</b>

В 2022 году Компания реализовала обесценённые кредиты клиентам балансовой стоимостью 5 364 631 тыс. тенге организациям, находящимся под общим контролем, на условиях рассрочки платежа. По состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составляет 1 083 435 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 679 256 тыс. тенге) (Примечание 22).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**7. Нематериальные активы**

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов:

	<i>Лицензии</i>	<i>Программное обеспечение</i>	<i>Итого</i>
<b>Первоначальная стоимость</b>			
На 1 января 2021 года	2 233	427 206	429 439
Поступления	1 392	482 897	484 289
На 31 декабря 2021 года	3 625	910 103	913 728
	<b>1 034 062</b>	<b>1 086 871</b>	<b>2 120 933</b>
Поступления	1 034 062	1 086 871	2 120 933
На 31 декабря 2022 года	1 037 687	1 996 974	3 034 661
<b>Накопленная амортизация</b>			
На 1 января 2021 года	(508)	(23 430)	(23 938)
Начисленная амортизация	(645)	(110 557)	(111 202)
На 31 декабря 2021 года	(1 153)	(133 987)	(135 140)
	<b>(96 050)</b>	<b>(261 993)</b>	<b>(358 043)</b>
Начисленная амортизация	(96 050)	(261 993)	(358 043)
На 31 декабря 2022 года	(97 203)	(395 980)	(493 183)
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
На 1 января 2021 года	1 725	403 776	405 501
На 31 декабря 2021 года	2 472	776 116	778 588
На 31 декабря 2022 года	940 484	1 600 994	2 541 478

В 2022 году поступления нематериальных активов представлены понесёнными затратами на разработку программных модулей в рамках внедрения новых продуктов кредитования. Руководство Компании полагает, что понесённые затраты удовлетворяли критериям признания в качестве нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью самортизированных нематериальных активов составила 7 296 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 2 495 тыс. тенге).

**8. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы представлены следующим образом:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
<b>Прочие активы</b>		
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 21)	8 620 321	170 964
Дебиторская задолженность страховой компании	296 316	89 213
Расчеты на регулируемых инвестиционных площадках	—	361 846
Дебиторская задолженность по расчётам со связанными сторонами (Примечание 21)	—	16 677
Прочая дебиторская задолженность	38 771	28 292
<b>Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под ОКУ</b>	<b>8 955 408</b>	<b>666 992</b>
Резерв под ОКУ	(106 763)	—
<b>Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>8 848 645</b>	<b>666 992</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**8. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

<b>Прочие активы</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Авансы выданные	276 024	159 748
НДС к возмещению	207 721	66 427
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>483 745</b>	<b>226 175</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>9 332 390</b>	<b>893 167</b>

Прочие обязательства включают следующее:

<b>Прочие обязательства</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность перед страховой компанией	286 713	60 995
Задолженность по оплате труда	215 175	108 982
Финансовая гарантия (Примечание 21)	113 357	125 052
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>615 245</b>	<b>295 029</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	312 333	188 157
Прочие краткосрочные обязательства	3 388	1 041
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>315 721</b>	<b>189 198</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>930 966</b>	<b>484 227</b>

**9. Средства кредитных и прочих организаций**

Средства кредитных и прочих организаций представлены следующим образом:

	<b>Эффективная процентная ставка</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	8,0%-22,0%	26 339 082	29 933 645
Займы от международных фондов	21,0%-26,5%	3 620 419	1 260 349
Кредиты банков	18,0%-22,0%	3 188 758	-
Займы, полученные от связанных сторон (Примечание 21)	24,0%	59 992	1 052
<b>Итого средства кредитных и прочих организаций</b>		<b>33 208 251</b>	<b>31 195 046</b>

В рамках кредитных договоров Компания обязана соблюдать определенные финансовые ковенанты. По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания соблюдала все ограничительные условия, установленные в кредитных договорах.

По состоянию на 31 декабря 2022 года кредиты клиентам общей стоимостью до вычета резерва под ОКУ в сумме 42 297 314 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 34 501 887 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения обязательств по договорам займов от прочих организаций.

**10. Выпущенные долговые ценные бумаги**

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	<b>Год погашения</b>	<b>Ставка купона</b>	<b>31 декабря 2022 года</b>	<b>31 декабря 2021 года</b>
Выпущенные облигации в тенге	2023-2024	18,0%-20,0%	17 627 606	17 323 370
Выпущенные облигации в долларах США	2023-2024	8,3%-10,0%	13 495 830	2 944 320
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>31 123 436</b>	<b>20 267 690</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания соблюдала все ограничительные условия, установленные при выпуске облигаций.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**11. Налог на прибыль**

Расходы по корпоративному подоходному налогу представлены следующим образом:

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу (Расходы)/экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	(443 900)	(1 123 407)
	(120 498)	332 988
<b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(564 398)</b>	<b>(790 419)</b>

Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2022 и 2021 годах составляла 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.

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по законодательно установленной ставке, с фактическими расходами:

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
<b>Прибыль до расходов по налогу на прибыль</b>	<b>4 264 997</b>	<b>5 239 868</b>
<b>Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке</b>	<b>(852 999)</b>	<b>(1 047 974)</b>
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отраженным в капитале	269 680	272 219
Прочие разницы	18 921	(14 664)
	<b>(564 398)</b>	<b>(790 419)</b>

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<u>31 декабря</u> <u>2022 года</u>	<i>Признано в</i> <i>составе</i> <i>прибыли или</i> <i>убытка</i>	<u>31 декабря</u> <u>2021 года</u>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Обязательства по аренде	34 242	24 691	9 551
Кредиторская задолженность	3 721	3 194	527
Производные финансовые обязательства	22 976	(38 475)	61 451
Прочие обязательства	58 909	18 900	40 009
<b>Итого</b>	<b>119 848</b>	<b>8 310</b>	<b>111 538</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Кредиты клиентам	(22 619)	19 817	(42 436)
Основные средства и нематериальные активы	(174 919)	(130 476)	(44 443)
Средства кредитных и прочих организаций	(81 445)	6 865	(88 310)
Активы в форме права пользования	(31 354)	(25 014)	(6 340)
<b>Итого</b>	<b>(310 337)</b>	<b>(128 808)</b>	<b>(181 529)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(190 489)</b>	<b>(120 498)</b>	<b>(69 991)</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 11. Налог на прибыль (продолжение)

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>Признано в составе прибыли или убытка</i>	<i>31 декабря 2020 года</i>
<b>Отложенные налоговые активы</b>			
Активы в форме права пользования	9 551	6 332	3 219
Кредиторская задолженность	527	527	—
Производные финансовые обязательства	61 451	50 219	11 232
Прочие обязательства	40 009	40 009	—
<b>Итого</b>	<b>111 538</b>	<b>97 087</b>	<b>14 451</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>			
Кредиты клиентам	(42 436)	(35 179)	(7 257)
Производные финансовые активы	—	389 889	(389 889)
Основные средства и нематериальные активы	(44 443)	(32 491)	(11 952)
Средства банков и прочих организаций	(88 310)	(82 687)	(5 623)
Обязательства по аренде	(6 340)	(3 631)	(2 709)
<b>Итого</b>	<b>(181 529)</b>	<b>235 901</b>	<b>(417 430)</b>
<b>Отложенные налоговые обязательства, нетто</b>	<b>(69 991)</b>	<b>332 988</b>	<b>(402 979)</b>

## 12. Капитал

По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 1 120 151 тыс. тенге. На 31 декабря 2022 года общее количество выпущенных обыкновенных акций Компании составило 100 000 000 штук, номинальной стоимостью 100 тенге за штуку. Количество обыкновенных акций, оплаченных акционерами, составило 11 201 512 штук, привелигированные акции не выпускались. На 31 декабря 2021 года Компания имела организационно-правовую форму товарищества с ограниченной ответственностью и не выпускала акции.

## 13. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Консультационные услуги	252 073	80 927
Сопровождение программного обеспечения	182 422	83 058
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	84 572	76 005
Расчеты по цессиям	69 050	86 587
Коллекторские услуги	56 439	17 603
Маркетинговые услуги	53 770	36 776
Услуги по верификации и скорингу	11 613	13 086
Процессинговые услуги	10 068	—
Кредиторская задолженность по производным финансовым инструментам перед связанными сторонами (Примечание 21)	—	21 814
Прочая кредиторская задолженность	48 732	199 176
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>768 739</b>	<b>615 032</b>



(в тысячах тенге, если не указано иное)

#### 14. Производные финансовые обязательства

Компания заключает валютные форвардные контракты для управления открытой валютной позицией. Данные финансовые инструменты предназначены для того, чтобы ограничить рыночный риск Компании из-за негативного изменения курсов иностранных валют.

В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2022 года:

Признано как обязательство	Валюта	Номинальная стоимость в валюте, в тысячах		Срок	31 декабря 2022 года
		Курс			
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	2 500	477,90	Январь 2023	(33 076)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	3 500	477,00	Январь 2023	(39 713)
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	1 000	506,50	Январь 2023	(9 039)
<b>Итого производные финансовые обязательства</b>					<b>(81 828)</b>

Приведенная ниже таблица показывает справедливую стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2021 года:

Признано как обязательство	Валюта	Номинальная стоимость в валюте, в тысячах		Срок	31 декабря 2021 года
		Курс			
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	10 000	517,58	Май 2022 года	(49 465)
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	10 000	522,59	Июнь 2022 года	(45 113)
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	10 000	527,52	Август 2022 года	(41 841)
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	10 000	532,96	Август 2022 года	(43 240)
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	12 000	538,07	Сентябрь 2022 года	(51 346)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 500	470,85	Сентябрь 2022 года	(20 091)
<b>Итого производные финансовые обязательства</b>					<b>(251 096)</b>

По состоянию на 31 декабря 2022 года средства в кредитных организациях представлены депозитом в банке в сумме 505 613 тыс. тенге, выступающим залоговым обеспечением операций по валютным сделкам форвард.

#### 15. Чистый процентный доход

	2022 год	2021 год
<b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Кредиты физическим лицам	14 763 566	12 152 463
Кредиты МСБ	9 088 571	3 763 770
Займы, выданные связанным сторонам	477 134	157 903
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств	76 022	40 716
<b>Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>24 405 293</b>	<b>16 114 852</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Средства кредитных и прочих организаций	5 767 928	4 371 200
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 784 636	2 218 878
Обязательства по аренде	20 134	26 357
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>10 572 698</b>	<b>6 616 435</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>13 832 595</b>	<b>9 498 417</b>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***16. Расходы по кредитным убыткам**

Расходы по кредитным убыткам за 2022 и 2021 год представлены следующим образом:

	2022 год			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Кредиты клиентам	(1 253 474)	(3 641 121)	(2 771 332)	(7 665 927)
Прочие активы	(104 151)	—	(2 612)	(106 763)
Прочие обязательства	(113 357)	—	—	(113 357)
	<b>(1 470 982)</b>	<b>(3 641 121)</b>	<b>(2 773 944)</b>	<b>(7 886 047)</b>

	2021 год			Итого
	Этап 1	Этап 2	Этап 3	
Кредиты клиентам	331 863	(317 483)	(3 858 990)	(3 844 610)
Прочие активы	—	—	(146 367)	(146 367)
	<b>331 863</b>	<b>(317 483)</b>	<b>(4 005 357)</b>	<b>(3 990 977)</b>

**17. Комиссионные и агентские доходы**

	2022 год	2021 год
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Продажа услуг страхования	3 045 603	3 346 786
<b>Итого кредиты физическим лицам</b>	<b>3 045 603</b>	<b>3 346 786</b>
<b>Кредиты МСБ</b>		
Продажа услуг страхования	1 503 491	621 441
<b>Итого кредиты МСБ</b>	<b>1 503 491</b>	<b>621 441</b>
Прочее	149 984	79 325
<b>Итого комиссионные и агентские договоры</b>	<b>4 699 078</b>	<b>4 047 552</b>

Деятельность Компании, связанная с комиссионными и агентскими доходами, сконцентрирована в одном географическом регионе – Республика Казахстан.

На 31 декабря 2022 и 2021 годов в отчёте о финансовом положении в составе прочих активов Компания признала дебиторскую задолженность, связанную с договорами с клиентами, в размере 296 316 тыс. тенге и 89 213 тыс. тенге, соответственно (Примечание 8).

По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательства по агентским договорам составили 286 713 тыс. тенге (31 декабря 2021 года: 60 995 тыс. тенге) (Примечание 8).

Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение на дату завершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени.

**18. Прочие доходы**

	2022 год	2021 год
Начисленные штрафы по кредитам	489 843	394 929
Прочие	39 150	11 207
<b>Итого прочие доходы</b>	<b>528 993</b>	<b>406 136</b>

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Прочие операционные расходы

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Маркетинг	1 468 286	821 947
Процессинг	819 193	366 332
Коллекторские услуги	616 179	286 962
Верификация и скоринг	272 557	201 358
Клиентская поддержка	261 754	100 080
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>3 437 969</b>	<b>1 776 679</b>

## 20. Общехозяйственные и административные расходы

	<u>2022 год</u>	<u>2021 год</u>
Расходы на заработную плату и премии	1 307 096	626 500
Налоги и отчисления по заработной плате	157 933	71 915
	<b>1 465 029</b>	<b>698 415</b>
Износ и амортизация	459 030	171 176
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	389 876	309 772
Сопровождение программного обеспечения	238 110	308 363
Консультационные и профессиональные услуги	240 153	383 838
Прочее	312 708	246 381
<b>Итого общехозяйственные и административные расходы</b>	<b>3 104 906</b>	<b>2 117 945</b>

## 21. Операции со связанными сторонами

### Операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами

В течение 2022 года Компания осуществляла следующие операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами:

	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	20 572	312 202	144 360	477 134
Комиссионные доходы	125 052	—	—	125 052
Процентные расходы	(13 516)	(3 590)	(110 386)	(127 492)
Прочие операционные расходы	—	—	(6 548)	(6 548)
Общехозяйственные и административные расходы	—	—	(983 333)	(983 333)
Чистая прибыль по операциям с валютными производными инструментами	—	—	341 913	341 913
<b>Финансовая деятельность</b>				
<b>Средства кредитных и прочих организаций</b>				
Поступление займов	470 000	—	321 985	791 985
Погашение займов, включая проценты	(553 662)	(3 052)	(1 694 517)	(2 251 231)
<b>Субординированные займы</b>				
Привлечение субординированных займов	2 422 862	510 000	5 936 165	8 869 027
Погашение субординированных займов	(1 200 556)	(538 544)	(5 569 727)	(7 308 827)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**21. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

В течение 2021 года Компания осуществляла следующие операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами:

	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	—	—	157 903	157 903
Комиссионные доходы	—	—	54 460	54 460
Процентные расходы	(179 147)	—	(10 909)	(190 056)
Прочие операционные расходы	(32 753)	—	(2 353)	(35 106)
Общехозяйственные и административные расходы	(573 500)	—	(341 159)	(914 659)
Чистые убытки по операциям с валютными производными инструментами	(2 041 807)	—	—	(2 041 807)
<b>Финансовая деятельность</b>				
<i>Средства кредитных и прочих организаций</i>				
Поступление кредитов и займов	1 398 584	—	—	1 398 584
Погашение кредитов и займов, включая проценты	(4 082 329)	—	(9 559)	(4 091 888)
<i>Субординированные займы</i>				
Привлечение субординированных займов	424 788	—	500 000	924 788
Погашение субординированных займов	(2 520 519)	—	—	(2 520 519)

Общехозяйственные и административные расходы включают в себя маркетинговые и консультационные услуги, услуги по сопровождению программного обеспечения и расходы на заработную плату.

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

	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	889 900	183 210	—	1 073 110
Займы выданные	2 409 498	3 080 436	3 026 238	8 516 172
<b>Обязательства</b>				
Займы от связанных сторон	—	—	59 992	59 992
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными лицами	68 272	—	417 607	485 879
Прочие обязательства	—	—	113 357	113 357
<b>Капитал</b>				
Субординированные займы	1 587 862	—	8 690 779	10 278 641

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**21. Операции со связанными сторонами (продолжение)****Операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами (продолжение)**

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

	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	338 437	338 437
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными лицами	(798)	—	17 475	16 677
Займы выданные	—	—	170 964	170 964
<b>Обязательства</b>				
Займы от связанных сторон	1 052	—	—	1 052
Производные финансовые обязательства	251 096	—	—	251 096
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными лицами	292 103	—	132 125	424 228
Прочие обязательства	—	—	125 052	125 052
<b>Капитал</b>				
Субординированные займы	6 432 354	—	531	6 432 885

Выдача займов связанным сторонам связана с поддержанием ликвидности в рамках общегрупповой стратегии управления ликвидности.

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 процентов в любой момент и на любой срок. Кроме того, Компания имеет право в одностороннем порядке продлить срок действия данных договоров.

В течение 2022 года Компания привлекла дополнительные субординированные займы в сумме 8 869 027 тыс. тенге (2021: 924 788 тыс. тенге), произвела процентные выплаты по субординированным займам в сумме 1 468 101 тыс. тенге (2021: 1 396 383 тыс. тенге), произвела переоценку остатков в сумме 817 455 тыс. тенге (2021: 125 063 тыс. тенге).

Кредиторская задолженность связанным сторонам включает в себя обязательства по консультационным услугам в размере 232 020 тыс. тенге и услугам сопровождения программного обеспечения в размере 111 057 тыс. тенге.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания предоставила финансовую гарантию исполнения обязательств Материнской компанией перед её кредитором в сумме 5 млн евро (31 декабря 2021 года: 10 млн евро).

**Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Начисленное вознаграждение 4 членам ключевого управленческого персонала (далее «КУП») Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц и социального налога, составило 162 907 тыс. тенге за 2022 год (за 2021 год: 74 498 тыс. тенге, 4 члена КУП).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 22. Управление рисками

### Введение

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску, который, в свою очередь, подразделяется на риск, связанный с торговыми операциями, и риск, связанный с неторговой деятельностью. Компания также подвержена операционным рискам.

### Структура управления рисками

Общее руководство по управлению рисками осуществляет Генеральный директор, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками. К его компетенции, в частности, относится:

- 1) утверждение основных принципов управления рисками и оценка адекватности организационной структуры Компании этим принципам;
- 2) контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест в управлении рисками и принятие соответствующих мер.

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

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

### Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

### Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением кредитными рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

### (a) 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.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***22. Управление рисками (продолжение)****(a) Кредитный риск (продолжение)***Определение дефолта и выздоровления*

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

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

- заемщик запрашивает у Компании чрезвычайное финансирование;
- смерть заемщика;
- должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом;

В соответствии с политикой Компания финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда заемщик показывает существенное улучшение качества обслуживания долга, производит платежи не менее двух месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от последующих признаков существенного улучшения качества обслуживания долга.

*Величина, подверженная риску дефолта*

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

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

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Кредиты клиентам	69 296 721	61 237 292
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 083 435	679 256
Денежные средства и их эквиваленты	1 833 446	2 671 160
Средства в кредитных организациях	505 613	-
Прочие финансовые активы	8 848 645	666 992
<b>Итого финансовые активы</b>	<b>81 567 860</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. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов денежные средства и их эквиваленты были размещены в банках Казахстана с кредитным рейтингом от В до ВВ+.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***22. Управление рисками (продолжение)****(а) Кредитный риск (продолжение)***Кредиты клиентам*

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 пяти лет; (2) займ, предоставленный малому и среднему бизнесу.

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

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

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

Кредиты физическим лицам и кредиты МСБ по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<b>(1) Кредиты физическим лицам</b>	<b>Кредиты клиентам</b>	<b>Резерв под кредитные убытки</b>	<b>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</b>
Непросроченные	32 804 814	(829 759)	31 975 055
Просроченные на срок 1-30 дней	2 606 770	(345 030)	2 261 740
Просроченные на срок 31-60 дней	1 015 176	(229 232)	785 944
Просроченные на срок 61-90 дней	416 969	(129 505)	287 464
Просроченные на срок более 90 дней	2 308 018	(1 356 249)	951 769
<b>Итого основной долг</b>	<b>39 151 747</b>	<b>(2 889 775)</b>	<b>36 261 972</b>
Проценты и прочие начисления	1 173 365	(219 806)	953 559
<b>Итого основной долг, проценты и прочие начисления</b>	<b>40 325 112</b>	<b>(3 109 581)</b>	<b>37 215 531</b>
<b>(2) Кредиты МСБ</b>	<b>Кредиты клиентам</b>	<b>Резерв под кредитные убытки</b>	<b>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</b>
Непросроченные	28 909 498	(515 569)	28 393 929
Просроченные на срок 1-30 дней	1 886 294	(265 655)	1 620 639
Просроченные на срок 31-60 дней	980 225	(247 601)	732 624
Просроченные на срок 61-90 дней	272 100	(93 542)	178 558
Просроченные на срок более 90 дней	889 638	(479 166)	410 472
<b>Итого основной долг</b>	<b>32 937 755</b>	<b>(1 601 533)</b>	<b>31 336 222</b>
Проценты и прочие начисления	861 494	(116 526)	744 968
<b>Итого основной долг, проценты и прочие начисления</b>	<b>33 799 249</b>	<b>(1 718 059)</b>	<b>32 081 190</b>



(в тысячах тенге, если не указано иное)

**22. Управление рисками (продолжение)****(a) Кредитный риск (продолжение)***Кредиты клиентам (продолжение)*

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

<i>(1) Кредиты физическим лицам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за 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 начисления</b>	<b>47 900 080</b>	<b>(2 558 103)</b>	<b>45 341 977</b>

<i>(2) Кредиты МСБ</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за 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 начисления</b>	<b>16 411 763</b>	<b>(516 448)</b>	<b>15 895 315</b>

Кредиты клиентам выданы в Республике Казахстан.

**(b) 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. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 22. Управление рисками (продолжение)

### (б) Риск ликвидности (продолжение)

*Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 декабря в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

#### На 31 декабря 2022 года

	В течение		От 1		От 1 года		Более		Итого
	1 месяца	до 6 месяцев	до 1 года	до 6 месяцев	до 3 лет	до 3 лет	3 лет		
Финансовые обязательства	1 214 042	5 520 032	5 148 629	23 872 743	—	—	—	35 755 446	
Средства кредитных и прочих организаций	107 503	13 498 765	6 436 338	17 329 405	—	—	—	37 372 011	
Выпущенные долговые ценные бумаги	81 828	—	—	—	—	—	—	81 828	
Производные финансовые обязательства	260 088	422 611	86 040	—	—	—	—	768 739	
Кредиторская задолженность	4 541	30 763	36 915	147 661	12 305	—	—	232 185	
Обязательства по аренде	—	501 888	—	—	113 357	—	—	615 245	
Прочие финансовые обязательства	—	19 974 059	11 707 922	41 349 809	125 662	—	—	74 825 454	
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 668 002</b>	<b>19 974 059</b>	<b>11 707 922</b>	<b>41 349 809</b>	<b>125 662</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>74 825 454</b>	

#### На 31 декабря 2021 года

	В течение		От 1		От 1 года		Более		Итого
	1 месяца	до 6 месяцев	до 1 года	до 6 месяцев	до 3 лет	до 3 лет	3 лет		
Финансовые обязательства	382 876	2 730 350	6 421 136	26 047 104	—	—	—	35 581 466	
Средства кредитных и прочих организаций	107 917	1 588 756	8 526 439	17 674 249	—	—	—	27 897 361	
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	94 579	156 517	—	—	—	—	251 096	
Производные финансовые обязательства	223 891	542 557	81 773	—	—	—	—	848 221	
Кредиторская задолженность	3 029	15 147	18 177	72 708	42 413	—	—	151 474	
Обязательства по аренде	2 595	182 533	15 401	61 187	33 313	—	—	295 029	
Прочие финансовые обязательства	—	5 153 922	15 219 443	43 855 248	75 726	—	—	65 024 647	
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>720 308</b>	<b>5 153 922</b>	<b>15 219 443</b>	<b>43 855 248</b>	<b>75 726</b>	<b>—</b>	<b>—</b>	<b>65 024 647</b>	

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 22. Управление 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 долевые инструменты, Руководство компании проводит оценку влияния изменений валютного курса, в качестве ключевого рыночного параметра, влияющего на будущие денежные потоки Компании.

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

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

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

	31 декабря 2022 года		31 декабря 2021 года	
	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>
<b>Увеличение курса валюты к тенге:</b>				
Доллар США	21,0%	(2 212 401)	13,0%	(43 839)
Евро	18,0%	(4 058 033)	13,0%	(89 573)
<b>Снижение курса валюты к тенге:</b>				
Доллар США	21,0%	2 212 401	13,0%	43 839
Евро	18,0%	4 058 033	13,0%	89 573

### (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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**23. Анализ погашения активов и обязательств**

В таблицах ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

На 31 декабря 2022 года	<i>В течение 12 месяцев</i>	<i>Более 12 месяцев</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	1 833 446	—	1 833 446
Средства в кредитных организациях	505 613	—	505 613
Кредиты клиентам	28 390 662	40 906 059	69 296 721
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 083 435	—	1 083 435
Основные средства	—	256 894	256 894
Нематериальные активы	—	2 541 478	2 541 478
Активы в форме права пользования	50 222	106 548	156 770
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	405 683	—	405 683
Прочие активы	5 739 491	3 592 899	9 332 390
<b>Итого активы</b>	<b>38 008 552</b>	<b>47 403 878</b>	<b>85 412 430</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных и прочих организаций	13 829 390	19 378 861	33 208 251
Выпущенные долговые ценные бумаги	16 052 316	15 071 120	31 123 436
Производные финансовые обязательства	81 828	—	81 828
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	—	190 489	190 489
Кредиторская задолженность	768 739	—	768 739
Обязательства по аренде	43 912	127 299	171 211
Прочие обязательства	615 245	315 721	930 966
<b>Итого обязательства</b>	<b>31 391 430</b>	<b>35 083 490</b>	<b>66 474 920</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>6 617 122</b>	<b>12 320 388</b>	<b>18 937 510</b>
<b>На 31 декабря 2021 года</b>			
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	2 671 160	—	2 671 160
Производные финансовые активы	—	—	—
Кредиты клиентам	24 216 081	37 021 211	61 237 292
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	598 237	81 019	679 256
Основные средства	—	195 016	195 016
Нематериальные активы	—	778 588	778 588
Активы в форме права пользования	23 009	72 863	95 872
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	112 210	—	112 210
Прочие активы	893 167	—	893 167
<b>Итого активы</b>	<b>28 513 864</b>	<b>38 148 697</b>	<b>66 662 561</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных и прочих организаций	5 678 782	25 516 264	31 195 046
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 193 389	13 074 301	20 267 690
Производные финансовые обязательства	251 096	—	251 096
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	—	69 991	69 991
Кредиторская задолженность	615 032	—	615 032
Обязательства по аренде	17 635	85 133	102 768
Прочие обязательства	389 727	94 500	484 227
<b>Итого обязательства</b>	<b>14 145 661</b>	<b>38 840 189</b>	<b>52 985 850</b>
<b>Чистая позиция</b>	<b>14 368 203</b>	<b>(691 492)</b>	<b>13 676 711</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**24. 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 НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 31 декабря 2022 и 2021 годов Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

Отношение капитала к чистому долгу Компании рассчитывалось в таблице ниже:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Общий долг	64 331 687	51 462 736
Денежные средства и эквиваленты	(1 833 446)	(2 671 160)
<b>Чистый долг</b>	<b>62 498 241</b>	<b>48 791 576</b>
<b>Капитал</b>	<b>18 937 510</b>	<b>13 676 711</b>
<b>Отношение капитала к чистому долгу</b>	<b>0,30</b>	<b>0,28</b>

Отношение капитала к кредитному портфелю Компании рассчитывалось следующим образом:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Кредиты клиентам	69 296 721	61 237 292
Капитал	18 937 510	13 676 711
<b>Отношение капитала к кредитному портфелю</b>	<b>0,27</b>	<b>0,22</b>

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
<b>Коэффициент k1</b>	<b>14,8%</b>	<b>11,5%</b>

**25. Условные обязательства****(a) 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.

**(b) 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 отчётности 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 применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**26. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации****(a) 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 справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

**(b) 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 (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств.
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно.
- Уровень 3: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются не наблюдаемыми напрямую или косвенно.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

	<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 2022 года</i>				
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	—	—	81 828	81 828
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	—	1 833 446	—	1 833 446
Средства в кредитных организациях	—	505 613	—	505 613
Кредиты клиентам	—	—	69 296 721	69 296 721
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	1 083 435	1 083 435
Прочие финансовые активы	—	—	8 848 645	8 848 645
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных и прочих организаций	—	33 208 251	—	33 208 251
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	31 123 436	—	31 123 436
Обязательства по аренде	—	—	171 211	171 211
Кредиторская задолженность	—	—	768 739	768 739
Прочие финансовые обязательства	—	—	615 245	615 245

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

На 31 декабря 2021 года	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	—	—	251 096	251 096
<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>				
Средства кредитных и прочих организаций	—	31 195 046	—	31 195 046
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	20 267 690	—	20 267 690
Обязательства по аренде	—	—	102 768	102 768
Кредиторская задолженность	—	—	615 032	615 032
Прочие финансовые обязательства	—	—	295 029	295 029

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.

	31 декабря 2022 года			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	1 833 446	1 833 446	—	2 671 160	2 671 160	—
Средства в кредитных организациях	505 613	505 613	—	—	—	—
Кредиты клиентам	69 296 721	69 838 371	541 650	61 237 292	61 141 137	(96 155)
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 083 435	1 083 435	—	679 256	679 256	—
Прочие финансовые активы	8 848 645	8 848 645	—	666 992	666 992	—
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих организаций	33 208 251	33 090 513	117 738	31 195 046	31 371 693	(176 647)
Выпущенные долговые ценные бумаги	31 123 436	30 686 836	436 600	20 267 690	21 933 716	(1 666 026)
Обязательства по аренде	171 211	171 211	—	—	102 768	(102 768)
Кредиторская задолженность	768 739	768 739	—	615 032	615 032	—
Прочие финансовые обязательства	615 245	615 245	—	295 029	295 029	—
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<b>1 095 988</b>			<b>(2 041 596)</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 отчётности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***26. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)****(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)****Модели оценки и допущения (продолжение)***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.

*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 котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных 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.

**Изменения в активах и обязательствах уровня 3, оцененных по справедливой стоимости**

В следующей таблице представлена сверка признанных на начало и конец отчетного периода сумм по активам и обязательствам уровня 3, которые учитываются по справедливой стоимости:

	<i>Всего прибыли/ (убытки), признанные в составе</i>			
	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>прибыли или убытка</i>	<i>Погашения</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Производные финансовые инструменты	(251 096)	375 415	(206 147)	(81 828)
	<i>Всего прибыли/ (убытки), признанные в составе</i>			
	<i>31 декабря 2020 года</i>	<i>прибыли или убытка</i>	<i>Погашения</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Производные финансовые инструменты	1 949 446	(1 252 098)	(948 444)	(251 096)



(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

**Существенные ненаблюдаемые исходные данные и чувствительность финансовых инструментов уровня 3, оцениваемых по справедливой стоимости, к изменениям в ключевых допущениях**

В следующей таблице представлена количественная информация о существенных ненаблюдаемых исходных данных, используемых при оценке справедливой стоимости, отнесенной к уровню 3 иерархии справедливой стоимости:

На 31 декабря 2022 года	Балансовая стоимость	Модели оценки	Ненаблюдаемые исходные данные	Диапазон (средневзвешенное значение)
-------------------------	----------------------	---------------	-------------------------------	--------------------------------------

#### Производные финансовые инструменты

			Форвардные курсы валют	
		Дисконтированные денежные потоки	EUR/KZT	497,9
Валютные форварды	(81 828)		USD/KZT	465,26-466,13

В следующей таблице представлено влияние обоснованно возможных альтернативных допущений на оценки справедливой стоимости инструментов уровня 3:

На 31 декабря 2022 года				
		Тип	Влияние возможных альтернативных допущений	Влияние возможных альтернативных допущений
Балансовая стоимость	ненаблюдаемы х данных			

#### Финансовые обязательства

Производные финансовые инструменты	(81 828)	Форвардные курсы валют	(85 024)	(78 585)
------------------------------------	----------	------------------------	----------	----------

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Компания скорректировала представленные выше ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом: в отношении форвардных договоров Компания скорректировала допущения о форвардных курсах валют. Корректировка была произведена с целью увеличения и уменьшения значений допущений в рамках диапазона форвардных курсов на покупку и продажу валюты, в зависимости от индивидуальных характеристик производного инструмента.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**27. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

<i>Прим.</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных и прочих организаций</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Итого обязатель- ства по финансовой деятель- ности</i>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>	6 612 686	24 378 016	6 507 170	37 497 872
Поступления от выпуска/привлечения	13 801 176	16 248 540	924 788	30 974 504
Погашение	—	(8 448 040)	(1 124 136)	(9 572 176)
Курсовые разницы	23 908	(111 708)	125 063	37 263
Прочее	(170 080)	(871 762)	—	(1 041 842)
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2021 года</b>	20 267 690	31 195 046	6 432 885	57 895 621
Поступления от выпуска	18 213 783	17 494 476	8 869 027	44 577 286
Погашение	(7 383 059)	(16 656 178)	(5 840 726)	(29 879 963)
Курсовые разницы	66 284	(1 016 947)	817 455	(133 208)
Прочее	(41 262)	2 191 854	—	2 150 592
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	31 123 436	33 208 251	10 278 641	74 610 328

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным облигациям, прочим заемным средствам и субординированным займам.

**28. События после отчётной даты**

В марте 2023 года Компания погасила два облигационных выпуска МФОКб5 и МФОКб6 номинальной стоимостью 3 000 000 тыс. тенге и 5 000 000 долларов США, соответственно.

В марте 2023 года Компания разместила два выпуска облигаций номинальным объемом 20 000 000 долларов США каждый, сроком обращения 1 год и купоном 10% годовых, выплачиваемым ежеквартально.

В апреле 2023 года Компания разместила выпуск облигаций номинальным объемом 3 000 000 тыс. тенге, сроком обращения 1 год и купоном 21% годовых, выплачиваемым ежемесячно.