

**Товарищество с ограниченной ответственностью  
«Микрофинансовая организация  
«Азиатский Кредитный Фонд»**

**Финансовая отчётность**

*За 2020 год,  
с аудиторским отчётом независимого аудитора*

## СОДЕРЖАНИЕ

### АУДИТОРСКИЙ ОТЧЁТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

#### ФИНАНСОВАЯ ОТЧЁТНОСТЬ

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

#### ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЁТНОСТИ

|  |    |
|--|----|
| 1. Описание деятельности.....  | 5  |
| 2. Основа подготовки финансовой отчётности .....                           | 5  |
| 3. Основные положения учётной политики .....                               | 5  |
| 4. Существенные учётные суждения и оценки .....                            | 16 |
| 5. Денежные средства и их эквиваленты .....                                | 17 |
| 6. Средства в кредитных организациях.....                                  | 18 |
| 7. Кредиты клиентам.....   | 18 |
| 8. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде .....        | 23 |
| 9. Прочие активы и обязательства .....                                     | 23 |
| 10. Средства кредитных организаций .....                                   | 24 |
| 11. Налогообложение .....  | 24 |
| 12. Капитал.....   | 26 |
| 13. Расходы по кредитным убыткам.....                                      | 26 |
| 14. Операционные расходы .....   | 26 |
| 15. Договорные и условные обязательства .....                              | 26 |
| 16. Управление рисками.....  | 27 |
| 17. Оценка справедливой стоимости .....                                    | 36 |
| 18. Анализ сроков погашения активов и обязательств .....                   | 39 |
| 19. Операции со связанными сторонами .....                                 | 39 |
| 20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности..... | 40 |
| 21. Достаточность капитала .....   | 40 |

## **Аудиторский отчёт независимого аудитора**

Участникам и Наблюдательному Совету  
Товарищества с ограниченной ответственностью «МФО «Азиатский Кредитный Фонд»

### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчётности Товарищества с ограниченной ответственностью «МФО «Азиатский Кредитный Фонд» (далее - «Компания»), состоящей из отчёта о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчёта о совокупном доходе, отчёта об изменениях в 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 аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также её финансовые результаты и движение денежных средств за 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 нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

### ***Прочая информация, включенная в годовой отчёт Компании за 2020 год***

Прочая информация включает информацию, содержащуюся в годовом отчёте Компании за 2020 год, но не включает финансовую отчётность и наш аудиторский отчёт о ней. Ответственность за прочую информацию несёт руководство.

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

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

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

### ***Ответственность руководства и Наблюдательного Совета за финансовую отчётность***

Руководство несёт 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 несёт 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 неё нет реальной альтернативы таким действиям.

Наблюдательный Совет несёт 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 определённых руководством бухгалтерских оценок 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 Наблюдательным Советом, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объёме 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.

ТОО «Эрнст энд Янг»



Ольга Хегай  
Аудитор

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

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

3 июня 2021 года



Рустамжан Саттаров  
Генеральный директор  
ТОО «Эрнст энд Янг»

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

## ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

На 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

|  | Прим. | 2020 год         | 2019 год         |
|--|-------|------------------|------------------|
| <b>Активы</b>  |       |                  |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 5     | 658.413          | 424.995          |
| Средства в кредитных организациях                              | 6     | –                | –                |
| Кредиты клиентам   | 7     | 7.974.124        | 6.757.827        |
| Основные средства  |       | 138.310          | 147.122          |
| Активы в форме права пользования                               | 8     | 37.781           | 106.853          |
| Нематериальные активы  |       | 104.084          | 109.882          |
| Активы по текущему корпоративному подоходному налогу           | 11    | –                | 21.542           |
| Прочие активы  | 9     | 30.129           | 27.124           |
| <b>Итого активы</b>  |       | <b>8.942.841</b> | <b>7.595.345</b> |
| <b>Обязательства</b>   |       |                  |                  |
| Средства кредитных организаций                                 | 10    | 6.513.869        | 5.711.615        |
| Обязательства по аренде  | 8     | 34.540           | 110.668          |
| Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу    | 11    | 14.122           | –                |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу | 11    | 2.263            | 6.948            |
| Прочие обязательства   | 9     | 137.707          | 108.253          |
| <b>Итого обязательства</b>                                     |       | <b>6.702.501</b> | <b>5.937.484</b> |
| <b>Капитал</b>   |       |                  |                  |
| Уставный капитал   | 12    | 553.797          | 341.297          |
| Нераспределённая прибыль                                       |       | 1.686.543        | 1.316.564        |
| <b>Итого капитал</b>   |       | <b>2.240.340</b> | <b>1.657.861</b> |
| <b>Итого обязательства и капитал</b>                           |       | <b>8.942.841</b> | <b>7.595.345</b> |

Подписано и утверждено к выпуску от имени Руководства Компании:

Жакупова Ж.Б.

Исполнительный директор

Амирешова А.К.

Главный бухгалтер

3 июня 2021 года



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

|  | <i>Прим.</i> | <i>2020 год</i>    | <i>2019 год</i> |
|--|--------------|--------------------|-----------------|
| <b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>         |              |                    |                 |
| Процентная выручка по кредитам клиентам  |              | <b>3.109.920</b>   | 2.973.418       |
| Процентная выручка по средствам в кредитных организациях                                       |              | <b>21.945</b>      | 2.222           |
|  |              | <b>3.131.865</b>   | 2.975.640       |
| Процентные расходы по средствам кредитных организаций  |              | <b>(1.206.125)</b> | (990.624)       |
| Прочие процентные расходы  | 8            | <b>(8.329)</b>     | (16.493)        |
| <b>Чистые процентный доход</b>   |              | <b>1.917.411</b>   | 1.968.523       |
| Расходы по кредитным убыткам   | 13           | <b>(27.582)</b>    | (188.319)       |
| <b>Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам</b>                             |              | <b>1.889.829</b>   | 1.780.204       |
| Убыток в результате модификации финансовых обязательств, не приводящей к прекращению признания | 10           | <b>(44.546)</b>    | –               |
| Чистые убытки по операциям с иностранной валютой:  |              |                    |                 |
| - переоценка валютных статей   |              | <b>(14.066)</b>    | (9.692)         |
| - торговые операции  |              | <b>(12.849)</b>    | (9.994)         |
| Прочие доходы  |              | <b>11.547</b>      | 18.597          |
| Операционные расходы   | 14           | <b>(1.355.959)</b> | (1.282.465)     |
| Прочие расходы   |              | <b>(3.015)</b>     | (4.990)         |
| <b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>                                |              | <b>470.941</b>     | 491.660         |
| Расходы по корпоративному подоходному налогу   | 11           | <b>(100.962)</b>   | (109.047)       |
| <b>Прибыль за год</b>  |              | <b>369.979</b>     | 382.613         |
| Прочий совокупный доход за год   |              | –                  | –               |
| <b>Итого совокупный доход за год</b>   |              | <b>369.979</b>     | 382.613         |

## ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ

За год, закончившийся 31 декабря 2020 года

(В тысячах тенге)

|  | <i>Уставный<br/>капитал</i> | <i>Нераспре-<br/>делённая<br/>прибыль</i> | <i>Итого<br/>капитал</i> |
|--|-----------------------------|---|--------------------------|
| <b>На 1 января 2019 года</b>             | 341.297                     | 933.951                                   | 1.275.248                |
| Итого совокупный доход за год            | –                           | 382.613                                   | 382.613                  |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>           | 341.297                     | 1.316.564                                 | 1.657.861                |
| Итого совокупный доход за год            | –                           | <b>369.979</b>                            | <b>369.979</b>           |
| Взнос в уставный капитал (Примечание 12) | <b>212.500</b>              | –   | <b>212.500</b>           |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>           | <b>553.797</b>              | <b>1.686.543</b>                          | <b>2.240.340</b>         |

**ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ****За год, закончившийся 31 декабря 2020 года***(В тысячах тенге)*

|  | <i>Прим.</i> | <b>2020 год</b>    | <b>2019 год</b> |
|--|--------------|--------------------|-----------------|
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности</b>  |              |                    |                 |
| Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу   |              | <b>470.941</b>     | 491.660         |
| <i>Корректировки:</i>  |              |                    |                 |
| Износ и амортизация  | 14           | <b>125.504</b>     | 96.765          |
| Процентная выручка   |              | <b>(3.131.865)</b> | (2.975.640)     |
| Процентные расходы   |              | <b>1.214.454</b>   | 1.007.117       |
| Расходы по кредитным убыткам   | 13           | <b>27.582</b>      | 188.319         |
| Убыток в результате модификации финансовых обязательств, не приводящей к прекращению признания           | 10           | <b>44.546</b>      | –               |
| Расходы по неиспользованным отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы                       |              | <b>9.968</b>       | 19.077          |
| Нереализованные убытки по операциям с иностранной валютой  |              | <b>14.066</b>      | 9.692           |
| Убыток от выбытия основных средств   |              | <b>1.394</b>       | 610             |
| Прочие расходы   |              | <b>1.483</b>       | 2.133           |
| <b>Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах</b> |              | <b>(1.221.927)</b> | (1.160.267)     |
| <i>Чистое (увеличение)/уменьшение в операционных активах</i>   |              |                    |                 |
| Кредиты клиентам   |              | <b>(1.245.781)</b> | (1.724.970)     |
| Прочие активы  |              | <b>(702)</b>       | 796             |
| <i>Чистое уменьшение в операционных обязательствах</i>   |              |                    |                 |
| Прочие обязательства   |              | <b>20.102</b>      | 20.653          |
|  |              | <b>(2.448.308)</b> | (2.863.788)     |
| Проценты полученные  |              | <b>3.138.861</b>   | 2.881.241       |
| Проценты уплаченные  |              | <b>(1.128.497)</b> | (984.474)       |
| Корпоративный подоходный налог уплаченный  |              | <b>(69.983)</b>    | (111.855)       |
| <b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности</b>                                  |              | <b>(507.927)</b>   | (1.078.876)     |
| <b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>  |              |                    |                 |
| Приобретение основных средств  |              | <b>(17.742)</b>    | (65.843)        |
| Приобретение нематериальных активов  |              | <b>(14.509)</b>    | (29.440)        |
| <b>Чистое расходование денежных средств в инвестиционной деятельности</b>                                |              | <b>(32.251)</b>    | (95.283)        |
| <b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>  |              |                    |                 |
| Взнос в уставный капитал   | 12           | <b>212.500</b>     | –               |
| Поступление средств от кредитных организаций   | 20           | <b>1.436.754</b>   | 2.550.599       |
| Погашение средств кредитных организаций  | 20           | <b>(757.576)</b>   | (1.268.583)     |
| Платежи по аренде  | 8            | <b>(95.422)</b>    | (73.293)        |
| <b>Чистое поступление денежных средств от финансовой деятельности</b>                                    |              | <b>796.256</b>     | 1.208.723       |
| Перевод в средства в кредитных организациях  | 6            | <b>(5.250)</b>     | –               |
| Влияние изменения обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты                                  |              | <b>(17.099)</b>    | (10.537)        |
| Влияние ожидаемых кредитных убытков на денежные средства и их эквиваленты                                |              | <b>(311)</b>       | (2.589)         |
| <b>Чистое увеличение денежных средств и их эквивалентов</b>  |              | <b>233.418</b>     | 21.438          |
| Денежные средства и их эквиваленты, на 1 января  |              | <b>424.995</b>     | 403.557         |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты, на 31 декабря</b>   | 5            | <b>658.413</b>     | 424.995         |

Прилагаемые примечания на страницах с 5 по 41 являются неотъемлемой частью данной финансовой отчетности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Описание деятельности

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд» (далее – «Компания») было зарегистрировано 27 октября 2005 года и осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. 29 декабря 2014 года Компания была перерегистрирована в связи с решением её участников об изменении наименования Компании с ТОО «Микрокредитная организация «Азиатский Кредитный Фонд» в ТОО «Микрофинансовая организация «Азиатский Кредитный Фонд», в соответствии с законом Республики Казахстан «Закон о микрофинансовых организациях». Деятельность Компании находится под надзором и регулируется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка (далее – «Агентство»).

Основной деятельностью Компании является предоставление микрокредитов клиентам. По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания имела 7 филиалов и 50 отделений в Республике Казахстан (на 31 декабря 2019 года: 7 филиалов и 51 отделение).

Головной офис Компании располагается по адресу: Республика Казахстан, г. Алматы, ул. Ауэзова, д. 60.

Конечным контролирующим акционером Компании является BORA Pte LTD. Доли участников Компании распределены следующим образом:

| Название               | Доля владения, % |               |
|------------------------|------------------|---------------|
|                        | 2020 год         | 2019 год      |
| BORA Pte LTD           | 98,32            | 98,10         |
| ТОО «Каравелла Инвест» | 1,68             | 1,90          |
|                        | <b>100,00</b>    | <b>100,00</b> |

## 2. Основа подготовки финансовой отчётности

Данная финансовая отчётность подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчётности («МСФО»).

Финансовая отчётность подготовлена в соответствии с принципом учёта по фактическим затратам, за исключением отмеченного в учётной политике ниже.

Данная финансовая отчётность представлена в тысячах тенге, если не указано иное.

### Влияние пандемии COVID-19

В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году многие правительства, включая Правительство Республики Казахстан, предприняли различные меры борьбы со вспышкой, включая введение ограничений на поездки, карантин, закрытие предприятий и других учреждений и закрытие отдельных регионов. Данные меры оказали влияние на глобальную систему снабжения, на спрос на товары и услуги, а также на степень деловой активности в целом. Ожидается, что пандемия сама по себе, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры могут продолжать оказывать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики.

Правительством и Агентством были приняты меры поддержки, чтобы не допустить значительного ухудшения экономических показателей в результате вспышки заболевания COVID-19. Эти меры включают, среди прочего, льготные кредиты для организаций, осуществляющих деятельность в пострадавших отраслях, и пострадавших физических лиц, кредитные каникулы и послабление определённых нормативных ограничений для поддержания финансового сектора и его способности предоставлять ресурсы и помогать клиентам избежать нехватки ликвидных средств в результате мер по сдерживанию распространения COVID-19.

Компания продолжает оценивать эффект от влияния пандемии и изменений экономических условий на свою деятельность, финансовое положение и финансовые результаты.

## 3. Основные положения учётной политики

### Изменения в учётной политике

Компания применила следующие поправки к стандартам, которые вступили в силу 1 января 2020 года, но они не оказали влияния на финансовую отчётность Компании.

#### Поправки к МСФО (IFRS) 3 «Определение бизнеса»

В поправках к МСФО (IFRS) 3 поясняется, что, чтобы считаться бизнесом, интегрированная совокупность видов деятельности и активов должна включать как минимум вклад и принципиально значимый процесс, которые вместе в значительной мере могут способствовать созданию отдачи. При этом поясняется, что бизнес не обязательно должен включать все вклады и процессы, необходимые для создания отдачи. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, но могут быть применимы в будущем, если Компания проведет сделку по объединению бизнесов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Изменения в учётной политике (продолжение)

*Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Реформа базовой процентной ставки»*

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают льготу, которая применяется ко всем отношениям хеджирования, на которые непосредственно влияет реформа базовых ставок. Отношения хеджирования будут затронуты, если реформа вызовет неопределенность в отношении сроков и/или денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, для объекта хеджирования или инструмента хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании, так как она не имеет каких-либо отношений хеджирования процентных ставок.

*Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8 – Определение существенности*

Поправки предлагают новое определение существенности, согласно которому «информация является существенной, если можно обоснованно ожидать, что её пропуск, искажение или маскировка повлияют на решения основных пользователей финансовой отчётности общего назначения, принимаемые ими на основе данной финансовой отчётности, предоставляющей финансовую информацию о конкретной отчитывающейся организации».

В поправках поясняется, что существенность будет зависеть от характера или количественной значимости информации (взятой в отдельности либо в совокупности с другой информацией) в контексте финансовой отчетности, рассматриваемой в целом. Искажение информации является существенным, если можно обоснованно ожидать, что это повлияет на решения основных пользователей финансовой отчетности. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, и не ожидается, что они окажут какое-либо влияние на Компанию в будущем.

*«Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные 29 марта 2018 года*

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчётность Компании.

#### Оценка справедливой стоимости

Информация о справедливой стоимости финансовых инструментов, оцениваемых по амортизированной стоимости, раскрыта в *Примечании 17*.

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена при передаче обязательства в ходе обычной сделке между участниками рынка на дату оценки. Оценка справедливой стоимости предполагает, что сделка по продаже актива или передачи обязательства осуществляется:

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

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее благоприятному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при установлении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах. Оценка справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды от использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом или его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Оценка справедливой стоимости (продолжение)

Компания использует такие методики оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки справедливой стоимости, при этом максимально используя соответствующие наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные. Все активы и обязательства, справедливая стоимость которых оценивается или раскрывается в финансовой отчётности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основании исходных данных самого нижнего уровня, которые являются значимыми для оценки справедливой стоимости в целом:

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

В случае активов и обязательств, которые признаются в финансовой отчётности на повторяющейся основе, Компания определяет необходимость их перевода между уровнями иерархии, повторно анализируя классификацию (на основании исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки справедливой стоимости в целом) на конец каждого отчётного периода.

#### Финансовые активы и обязательства

##### *Первоначальное признание*

###### *Дата признания*

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

##### *Первоначальная оценка*

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ).

###### *Категории оценки финансовых активов и обязательств*

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

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- ССПУ.

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

##### Первоначальная оценка (продолжение)

*Средства в кредитных организациях и кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Компания оценивает средства в кредитных организациях, кредиты клиентам и прочие финансовые вложения по амортизированной стоимости, только если выполняются оба следующих условия:

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

Более подробно данные условия рассматриваются ниже.

##### Оценка бизнес-модели

Компания определяет бизнес-модель на уровне, который лучше всего отражает, каким образом осуществляется управление объединенными в группы финансовыми активами для достижения определенной цели бизнеса.

Бизнес-модель Компании оценивается не на уровне отдельных инструментов, а на более высоком уровне агрегирования портфелей и основана на наблюдаемых факторах, таких как:

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками;
- каким образом вознаграждаются менеджеры, управляющие бизнесом (например, основано ли вознаграждение на справедливой стоимости управляемых активов или на полученных денежных потоках, предусмотренных договором);
- ожидаемая частота, объем и сроки продаж также являются важными аспектами при оценке бизнес-модели Компании.

Оценка бизнес-модели основана на сценариях, возникновение которых обоснованно ожидается, без учёта т.н. «наихудшего» или «стрессового» сценариев. Если денежные потоки после первоначального признания реализованы способом, отличным от ожиданий Компании, Компания не изменяет классификацию оставшихся финансовых активов, удерживаемых в рамках данной бизнес-модели, но в дальнейшем принимает такую информацию во внимание при оценке недавно созданных или недавно приобретённых финансовых активов.

##### Тест «исключительно платежи в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI)

В рамках второго этапа процесса классификации Компания оценивает договорные условия финансового актива, чтобы определить, являются ли предусмотренные договором денежные потоки по активу исключительно платежами в счёт основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга (т.н. тест SPPI).

Для целей данного теста «основная сумма долга» представляет собой справедливую стоимость финансового актива при первоначальном признании, и она может изменяться на протяжении срока действия данного финансового актива (например, если имеют место выплаты в счёт погашения основной суммы долга или амортизация премии/дисконта).

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Финансовые активы и обязательства (продолжение)

##### *Реклассификация финансовых активов и обязательств*

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания, кроме исключительных случаев, когда Компания изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами. Финансовые обязательства никогда не реклассифицируются. В 2020 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.

##### *Денежные средства и их эквиваленты*

Денежные средства и их эквиваленты включают денежные средства, текущие счета Компании в коммерческих банках, а также высоколиквидные финансовые активы с первоначальным сроком погашения менее 3 (трёх) месяцев, которые не подвержены существенному риску изменения справедливой стоимости и используются Компанией для урегулирования краткосрочных обязательств. Денежные средства и их эквиваленты отражаются по амортизированной стоимости в отчёте о финансовом положении.

##### *Заёмные средства*

Выпущенные финансовые инструменты или их компоненты классифицируются как обязательства, если в результате договорного соглашения Компания имеет обязательство либо поставить денежные средства или иные финансовые активы, либо исполнить обязательство иным образом, чем путем обмена фиксированной суммы денежных средств или других финансовых активов на фиксированное количество собственных долевых инструментов. Такие инструменты включают в себя средства кредитных организаций. После первоначального признания заёмные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Доходы и расходы отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

##### *Аренда*

###### *i. Компания в качестве арендатора*

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

###### *Активы в форме права пользования*

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

###### *Обязательства по аренде*

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Аренда (продолжение)

##### *i. Компания в качестве арендатора (продолжение)*

###### *Обязательства по аренде (продолжение)*

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

###### *Краткосрочная аренда и аренда активов с низкой стоимостью*

Компания применяет освобождение от признания в отношении краткосрочной аренды к краткосрочным договорам аренды (т.е. к договорам, в которых на дату начала аренды предусмотренный срок аренды составляет не более 12 месяцев и которые не содержат опциона на покупку). Она также применяет освобождение от признания в отношении аренды активов с низкой стоимостью к договорам аренды офисного оборудования, стоимость которого считается низкой (т.е. менее 2.100 тысяч тенге). Арендные платежи по краткосрочной аренде и аренде активов с низкой стоимостью признаются в качестве расхода по аренде линейным методом на протяжении срока аренды.

#### **Взаимозачёт финансовых инструментов**

Взаимозачёт финансовых активов и обязательств с отражением только чистого сальдо в отчёте о финансовом положении осуществляется только при наличии юридически закреплённого права произвести взаимозачёт и намерения осуществить расчёты на нетто-основе либо реализовать актив одновременно с урегулированием обязательства. Право на проведение зачёта не должно быть обусловлено событием в будущем и должно иметь юридическую силу во всех следующих обстоятельствах:

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

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

#### **Реструктуризация кредитов**

Компания стремится, по мере возможности, вместо обращения взыскания на залог, пересматривать условия по кредитам. Это может включать продление договорных сроков платежа и согласование новых условия кредитования.

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признаётся 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 приобретённым или созданным кредитно-обесценённым (ПСКО) активом. При оценке того, следует ли прекращать признание кредита клиенту, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Реструктуризация кредитов (продолжение)

В случае модификации, которая не приводит к прекращению признания, Компания также повторно оценивает наличие значительного увеличения кредитного риска или необходимости классификации активов в качестве кредитно-обесцененных. После классификации актива в качестве кредитно-обесцененного в результате модификации он останется в составе Этапа 3 как минимум на протяжении 6-месячного испытательного периода. Для перевода реструктурированного кредита из Этапа 3 необходимы регулярные платежи более чем незначительных суммы основного долга или процентов в течение как минимум половины испытательного периода в соответствии с модифицированным графиком платежей.

#### Прекращение признания финансовых активов и обязательств

##### **Финансовые активы**

Финансовый актив (или, где применимо – часть финансового актива или часть группы схожих финансовых активов) прекращает признаваться в отчёте о финансовом положении, если:

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

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

##### *Списание*

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

##### **Финансовые обязательства**

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

При замене одного существующего финансового обязательства другим обязательством перед тем же кредитором на существенно отличных условиях или в случае внесения существенных изменений в условия существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учёте с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

##### **Налогообложение**

Текущие расходы по корпоративному подоходному налогу рассчитываются в соответствии с налоговым законодательством Республики Казахстан.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу рассчитываются в отношении всех временных разниц с использованием метода балансовых обязательств. Отложенный подоходный корпоративный налог отражается по всем временным разницам, возникающим между налоговой базой активов и обязательств и их балансовой стоимостью для целей финансовой отчётности, кроме случаев, когда отложенный корпоративный подоходный налог возникает в результате первоначального отражения гудвила, актива или обязательства по операции, которая не представляет собой объединение компаний и которая на момент осуществления не влияет ни на бухгалтерскую прибыль, ни на налогооблагаемую прибыль или убыток.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Налогообложение (продолжение)

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

Помимо этого, в Республике Казахстан существуют различные операционные налоги, применяющиеся в отношении деятельности Компании. Эти налоги отражаются в отчёте о совокупном доходе в составе «Операционных расходов».

#### Основные средства

Основные средства отражаются по первоначальной стоимости без учёта затрат на повседневное обслуживание, за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Такая стоимость включает в себя затраты, связанные с заменой оборудования, признаваемые в момент возникновения, если они отвечают критериям признания.

Балансовая стоимость основных средств оценивается на предмет обесценения в случае возникновения событий или изменений в обстоятельствах, указывающих на то, что балансовую стоимость данного актива, возможно, не удастся возместить.

Амортизация объекта начинается тогда, когда он становится доступен для использования. Амортизация рассчитывается линейным методом в течение следующих оценочных сроков полезного использования активов:

|                               | <u>Годы</u> |
|-------------------------------|-------------|
| Компьютерное оборудование     | 2.5-10      |
| Транспортные средства         | 5-10        |
| Офисная мебель и оборудование | 2-10        |

Ликвидационная стоимость, сроки полезного использования и методы начисления амортизации активов анализируются в конце каждого отчётного года и корректируются по мере необходимости.

Расходы на ремонт и реконструкцию относятся на затраты по мере их осуществления и включаются в отчёте о совокупном доходе в составе «Операционных расходов», за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

#### Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости.

Нематериальные активы, приобретенные отдельно, первоначально оцениваются по первоначальной стоимости. Первоначальная стоимость нематериальных активов, приобретенных в рамках объединения бизнесов, представляет собой их справедливую стоимость на дату приобретения. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по первоначальной стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы с ограниченным сроком полезного использования амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 10 лет, и анализируются на предмет обесценения в случае наличия признаков возможного обесценения нематериального актива.

#### Резервы

Резервы признаются, если Компания вследствие определённого события в прошлом имеет юридические или добровольно принятые на себя обязательства, для урегулирования которых с большой степенью вероятности потребуется отток ресурсов, заключающих в себе будущие экономические выгоды, и которые можно оценить с достаточной степенью надёжности.

#### Обязательства по пенсионному обеспечению и прочим льготам работникам

Компания не имеет дополнительных схем пенсионного обеспечения, кроме участия в государственной пенсионной системе Республики Казахстан, которая предусматривает расчёт текущих взносов работодателя как процента от текущих общих выплат работникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для работников по окончании трудовой деятельности.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Капитал

##### *Уставный капитал*

Уставный капитал классифицируется как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском дополнительного уставного капитала, признаются в качестве вычета из состава капитала за вычетом любых налоговых эффектов.

##### *Дивиденды*

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

#### Условные активы и обязательства

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

#### Признание доходов и расходов

Выручка признаётся, если существует высокая вероятность того, что Компания получит экономические выгоды, и если прибыль может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

##### *Процентная и аналогичная выручка и расходы*

Компания рассчитывает процентную выручку по долговым финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости или по ССПСА, применяя эффективную процентную ставку к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов. Эффективная процентная ставка – это ставка, при дисконтировании по которой расчётные будущие денежные платежи или поступления на протяжении предполагаемого срока использования финансового инструмента или в течение более короткого периода времени, где это применимо, в точности приводятся к чистой балансовой стоимости финансового актива или финансового обязательства. При расчёте учитываются все договорные условия по финансовому инструменту (например, право на досрочное погашение) и комиссионные или дополнительные расходы, непосредственно связанные с инструментом, которые являются неотъемлемой частью эффективной процентной ставки, но не учитываются будущие кредитные убытки. Балансовая стоимость финансового актива или финансового обязательства корректируется в случае пересмотра Компанией оценок платежей или поступлений. Скорректированная балансовая стоимость рассчитывается на основании первоначальной эффективной процентной ставки, а изменение балансовой стоимости отражается как процентная выручка или расходы.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным, Компания рассчитывает процентную выручку, применяя эффективную процентную ставку к чистой амортизированной стоимости данного финансового актива. Если дефолт по финансовому активу ликвидируется, и он больше не является кредитно-обесцененным, Компания возвращается к расчёту процентного дохода на основе валовой стоимости.

В случае ПСКО финансовых активов Компания рассчитывает процентную выручку с применением эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска, к амортизированной стоимости финансового актива. Эффективная процентная ставка, скорректированная с учётом кредитного риска, – это ставка, которая при первоначальном признании дисконтирует расчётные будущие денежные потоки (включая кредитные убытки) до амортизированной стоимости ПСКО активов.

Процентная выручка по всем финансовым активам, оцениваемым по СПУ, признаётся с использованием договорной процентной ставки в составе статьи «Прочая процентная выручка» в отчёте о совокупном доходе.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в тенге, который является функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в иностранных валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по рыночным курсам обмена, установленным Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту – «НБРК») на дату операций. Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранных валютах, пересчитываются в функциональную валюту по официальному курсу, действующему на отчётную дату. Доходы и расходы, возникающие при пересчёте операций в иностранных валютах, отражаются в отчёте о совокупном доходе по статье «Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой». Немонетарные статьи, отражаемые по фактической стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату операции. Немонетарные статьи, отражаемые по справедливой стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по официальному курсу, действующему на дату определения справедливой стоимости.

Разница между договорным обменным курсом по операции в иностранной валюте и официальным курсом на дату такой операции включается в состав чистых доходов за вычетом расходов по операциям в иностранной валюте. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, официальные курсы, установленные НБРК, составляли 420,71 тенге и 381,18 тенге за 1 доллар США, соответственно.

#### Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу

Ниже представлены новые стандарты, поправки и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату публикации финансовой отчётности Компании. Компания планирует применить эти новые стандарты, поправки и разъяснения, если применимо, после их вступления в силу.

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

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

Имеется несколько исключений из сферы применения стандарта. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учёта договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учётных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учёта договоров страхования, охватывая все уместные аспекты учёта.

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 заёмщика) имеют право выбора применять МСФО (IFRS) 9 или МСФО (IFRS) 17. Такое решение принимается на уровне портфеля и не подлежит пересмотру.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

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

#### Стандарты, которые были выпущены, но ещё не вступили в силу (продолжение)

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования» (продолжение)*

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

В настоящее время Компания проводит оценку влияния применения МСФО (IFRS) 17 на свою финансовую отчётность.

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

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке уточняется состав сумм 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 те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между кредитором и заёмщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заёмщиком от имени другой стороны.

Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после неё) годового отчётного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчётных периодов, начинающихся 1 января 2022 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после неё) годового отчётного периода, в котором она впервые применит данную поправку. Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на финансовую отчётность Компании.

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

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

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

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

Компания будет применять данную поправку с января 2021 года.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 4. Существенные учётные суждения и оценки

### Неопределённость оценок

Для применения учётной политики Компании руководство использовало свои суждения и делало оценки в отношении определения сумм, признанных в финансовой отчетности. Ниже представлены наиболее существенные случаи использования суждений и оценок:

#### COVID-19

Скоротечное распространение пандемии COVID-19 в 2020 году, а также соответствующие меры общественного здравоохранения и социальные меры, могут оказать влияние на деятельность организаций в различных отраслях экономики. Оказывать влияние на деятельность Компании могут следующие изменения в экономической среде:

- сокращение промышленного производства и активности во многих отраслях экономики в результате введённых государством ограничений, связанных с пандемией COVID-19;
- реализация мер государственной поддержки населению и бизнесу, связанных с пандемией COVID-19;
- значительное снижение курса тенге по отношению к основным иностранным валютам, высокая волатильность на валютном рынке;
- предложение клиентам изменения некоторых условий кредитов, в том числе по государственным программам поддержки;
- расширение продуктового предложения клиентам через дистанционные каналы обслуживания; и
- изменение макроэкономических показателей, используемых в моделях оценки резервов под ОКУ.

В связи с высоким уровнем неопределённости, а также ограниченностью актуальной и непротиворечивой информации о фактическом финансовом положении контрагентов и заёмщиков Компании, не представляется возможным представить в настоящей финансовой отчётности комплексную количественную оценку влияния изменений экономической среды на результаты деятельности Компании в 2020 году.

#### Справедливая стоимость финансовых инструментов

Если справедливая стоимость финансовых инструментов, отражённая в отчёте о финансовом положении, не может быть определена на основании цен на активном рынке, она определяется с использованием различных моделей оценок, включающих математические модели. Исходные данные для таких моделей определяются на основании наблюдаемого рынка, если такое возможно; в противном случае, для определения справедливой стоимости необходимо применять суждение. Дополнительная информация представлена в *Примечании 17*.

#### Ожидаемые кредитные убытки по финансовым активам

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчётные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под ОКУ. Кроме того, крупномасштабные сбои в работе бизнеса могут привести к возникновению проблем с ликвидностью у некоторых организаций и потребителей. Ухудшение кредитного качества кредитных портфелей и торговой дебиторской задолженности (помимо прочего) в результате пандемии COVID-19 может оказать значительное влияние на оценку ОКУ Компанией. Расчёты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчёта ОКУ, которые считаются суждениями и расчётными оценками, относятся следующие:

- критерии, используемые Компанией для оценки того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска, в результате чего оценочный резерв под ОКУ 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 оценки ОКУ, включая различные формулы и выбор исходных данных;
- определение взаимосвязей между макроэкономическими сценариями и экономическими данными, например, уровнем ВВП, влияние на показатели вероятности дефолта (PD);
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учётом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Более подробная информация представлена в *Примечаниях 7 и 16*.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 4. Существенные учётные суждения и оценки (продолжение)

### Неопределённость оценок (продолжение)

#### Налогообложение

В настоящее время в Республике Казахстан действует единый Налоговый кодекс, который регулирует основные налоговые вопросы. Действующие налоги включают корпоративный подоходный налог, социальные и другие налоги. Зачастую исполнительные распоряжения по применению нормативно-правовых актов являются непонятными или вообще отсутствуют, и было установлено незначительное количество прецедентов. Нередко имеются различные мнения относительно юридической трактовки положений, как между ведомствами, так и внутри одного ведомства, что создаёт некоторую неопределённость и конфликтные ситуации. Налоговые декларации, а также другие сферы юридического регулирования (например, вопросы таможенного и валютного контроля), находятся под контролем нескольких ведомств, которые по закону имеют право налагать существенные штрафы, пени и неустойки. Подобная ситуация создаёт большую степень вероятности налоговых рисков в Республике Казахстан, чем, например, в других странах с более развитыми системами налогового законодательства.

Руководство считает, что Компании придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют её деятельность. Однако, остаётся риск того, что соответствующие органы могут занять иные позиции в отношении спорных налоговых вопросов.

#### Определение срока аренды в договорах с опционам на продление

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 он будет исполнен, или периодами, в отношении которых предусмотрен опцион на прекращение аренды, если имеется достаточная уверенность в том, что он не будет исполнен.

По некоторым договорам аренды у Компании имеется опцион на продление аренды активов на дополнительный срок от трёх до пяти лет. Компания применяет суждение, чтобы определить, имеется ли у неё достаточная уверенность в том, что она исполнит данный опцион на продление. При этом Компания учитывает все уместные факторы, приводящие к возникновению экономического стимула для исполнения опциона на продление аренды. После даты начала аренды Компания повторно оценивает срок аренды при возникновении значительного события либо изменения обстоятельств, которое подконтрольно Компании и влияет на её способность исполнить (или не исполнить) опцион на продление аренды (например, изменение бизнес-стратегии).

#### Аренда – оценка ставки привлечения дополнительных заёмных средств

Компания не может легко определить процентную ставку, заложенную в договоре аренды, поэтому она использует ставку привлечения дополнительных заёмных средств для оценки обязательств по аренде. Ставка привлечения дополнительных заёмных средств – это ставка процента, по которой Компания могла бы привлечь на аналогичный срок и при аналогичном обеспечении заёмные средства, необходимые для получения актива со стоимостью, аналогичной стоимости актива в форме права пользования в аналогичных экономических условиях. Таким образом, ставка привлечения дополнительных заёмных средств отражает процент, который Компания «должна была бы заплатить», и его определение требует использования расчётных оценок, если наблюдаемые ставки отсутствуют либо если наблюдаемые ставки необходимо корректировать для отражения условий аренды. Компания оценивает ставку привлечения дополнительных заёмных средств с использованием наблюдаемых исходных данных (таких как рыночные процентные ставки), при их наличии, и использует определённые расчётные оценки, специфичные для организации.

## 5. Денежные средства и их эквиваленты

Денежные средства и их эквиваленты включают в себя следующие позиции:

|   | 2020 год       | 2019 год |
|---|----------------|----------|
| Денежные средства в кассе                                 | 684            | 521      |
| Средства на текущих счетах в банках                       | 508.555        | 427.063  |
| Срочные депозиты в банках, размещённые на срок до 90 дней | 150.000        | –        |
|   | <b>659.239</b> | 427.584  |
| За вычетом оценочного резерва под ОКУ                     | (826)          | (2.589)  |
| <b>Денежные средства и их эквиваленты</b>                 | <b>658.413</b> | 424.995  |

*(В тысячах тенге, если не указано иное)***5. Денежные средства и их эквиваленты (продолжение)**

Все остатки денежных средств и их эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ. Анализ изменений оценочных резервов под ОКУ за год, закончившийся 31 декабря, приведён ниже:

|  | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января</b>                          | <b>(2.589)</b>  | –               |
| Чистое изменение ОКУ (Примечание 13)                       | <b>(311)</b>    | (2.589)         |
| Перевод в средства в кредитных организациях (Примечание 6) | <b>2.074</b>    | –               |
| <b>На 31 декабря</b>                                       | <b>(826)</b>    | (2.589)         |

**6. Средства в кредитных организациях**

По состоянию на 31 декабря 2020 года, средства в кредитных организациях включают средства, размещённые на текущем счёте в размере 7.324 тысячи тенге в АО «Tengri Bank».

В соответствии с постановлением Правления Агентства № 80 от 17 сентября 2020 года была отозвана лицензия АО «Tengri Bank» на проведение банковских и иных операций. В связи с этим, Компания создала резерв под ОКУ по средствам, размещённым на текущем счёте в АО «Tengri Bank» в размере 100%, остаток на котором по состоянию на 31 декабря 2020 года составил 7.324 тысячи тенге.

Ниже представлен анализ изменений оценочных резервов под ОКУ по средствам в кредитных организациях за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

|   | <u>Этап 2</u>  | <u>Этап 3</u>  | <u>Итого</u>   |
|---|----------------|----------------|----------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января</b>                               | –              | –              | –              |
| Перевод из денежных средств и их эквивалентов<br>(Примечание 5) | <b>(2.074)</b> | –              | <b>(2.074)</b> |
| Переводы в Этап 3   | <b>2.074</b>   | <b>(2.074)</b> | –              |
| Чистое изменение ОКУ (Примечание 13)                            | –              | <b>(5.250)</b> | <b>(5.250)</b> |
| <b>На 31 декабря</b>  | <b>–</b>       | <b>(7.324)</b> | <b>(7.324)</b> |

**7. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам включают в себя следующие позиции:

|                                       | <u>2020 год</u>  | <u>2019 год</u> |
|---------------------------------------|------------------|-----------------|
| Групповые кредиты                     | <b>2.327.440</b> | 2.977.528       |
| Индивидуальные кредиты                | <b>6.041.457</b> | 4.151.036       |
| <b>Итого кредиты клиентам</b>         | <b>8.368.897</b> | 7.128.564       |
| За вычетом оценочного резерва под ОКУ | <b>(394.773)</b> | (370.737)       |
| <b>Кредиты клиентам</b>               | <b>7.974.124</b> | 6.757.827       |

Особенностью группового кредитования является предоставление кредитов, необеспеченных залогом, группе лиц, заключивших договор о солидарной ответственности по кредиту.

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, кредиты клиентам представлены кредитами, выданными физическим лицам.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**7. Кредиты клиентам (продолжение)****Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по групповым кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

| <i>Групповые кредиты</i>   | <i>Этап 1</i>    | <i>Этап 2</i> | <i>Этап 3</i>  | <i>Итого</i>     |
|--|------------------|---------------|----------------|------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года</b>  | 2.854.621        | 29.954        | 92.953         | 2.977.528        |
| Новые созданные активы   | 2.319.971        | –             | –              | 2.319.971        |
| Активы, которые были погашены  | (2.856.443)      | (64.207)      | (47.795)       | (2.968.445)      |
| Чистое изменение начисленного вознаграждения   | (14.943)         | 1.504         | 3.263          | (10.176)         |
| Переводы в Этап 1  | 551.866          | (522.013)     | (29.853)       | –                |
| Переводы в Этап 2  | (721.185)        | 769.754       | (48.569)       | –                |
| Переводы в Этап 3  | –                | (145.593)     | 145.593        | –                |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | (10.373)         | (216)         | –              | (10.589)         |
| Возмещение убытков   | –                | –             | 32.726         | 32.726           |
| Списанные суммы  | –                | –             | (13.575)       | (13.575)         |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>   | <b>2.123.514</b> | <b>69.183</b> | <b>134.743</b> | <b>2.327.440</b> |

| <i>Групповые кредиты</i>  | <i>Этап 1</i>   | <i>Этап 2</i>   | <i>Этап 3</i>    | <i>Итого</i>     |
|---|-----------------|-----------------|------------------|------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года</b>   | (87.330)        | (19.264)        | (92.939)         | (199.533)        |
| Новые созданные активы  | (95.700)        | –               | –                | (95.700)         |
| Активы, которые были погашены   | 100.250         | 32.342          | 42.265           | 174.857          |
| Переводы в Этап 1   | (357.740)       | 327.887         | 29.853           | –                |
| Переводы в Этап 2   | 19.841          | (68.410)        | 48.569           | –                |
| Переводы в Этап 3   | –               | 93.634          | (93.634)         | –                |
| Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ | 378.870         | (386.948)       | (12.413)         | (20.491)         |
| Амортизация дисконта  | –               | –               | (3.143)          | (3.143)          |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания  | 352             | 38              | –                | 390              |
| Возмещение убытков  | –               | –               | (32.726)         | (32.726)         |
| Списанные суммы   | –               | –               | 13.575           | 13.575           |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>  | <b>(41.457)</b> | <b>(20.721)</b> | <b>(100.593)</b> | <b>(162.771)</b> |

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по индивидуальным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

| <i>Индивидуальные кредиты</i>  | <i>Этап 1</i>    | <i>Этап 2</i>  | <i>Этап 3</i>  | <i>Итого</i>     |
|--|------------------|----------------|----------------|------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2020 года</b>  | 4.038.938        | 45.640         | 66.458         | 4.151.036        |
| Новые созданные активы   | 7.312.743        | –              | –              | 7.312.743        |
| Активы, которые были погашены  | (5.289.855)      | (103.563)      | (25.071)       | (5.418.489)      |
| Чистое изменение начисленного вознаграждения   | 17.385           | 5.542          | 12.376         | 35.303           |
| Переводы в Этап 1  | 877.031          | (850.646)      | (26.385)       | –                |
| Переводы в Этап 2  | (1.222.233)      | 1.291.104      | (68.871)       | –                |
| Переводы в Этап 3  | (18.641)         | (233.687)      | 252.328        | –                |
| Изменения предусмотренных договором денежных потоков в связи с модификацией, которая не приводит к прекращению признания | (10.882)         | (4.200)        | (139)          | (15.221)         |
| Возмещение убытков   | –                | –              | 15.932         | 15.932           |
| Списанные суммы  | –                | –              | (39.847)       | (39.847)         |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>   | <b>5.704.486</b> | <b>150.190</b> | <b>186.781</b> | <b>6.041.457</b> |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**7. Кредиты клиентам (продолжение)****Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)**

| <i>Индивидуальные кредиты</i>   | <i>Этап 1</i>    | <i>Этап 2</i>    | <i>Этап 3</i>    | <i>Итого</i>     |
|---|------------------|------------------|------------------|------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2020 года</b>   | (89.978)         | (21.780)         | (59.446)         | (171.204)        |
| Новые созданные активы  | <b>(220.511)</b> | –                | –                | <b>(220.511)</b> |
| Активы, которые были погашены   | <b>117.600</b>   | <b>49.280</b>    | <b>22.153</b>    | <b>189.033</b>   |
| Переводы в Этап 1   | <b>(417.393)</b> | <b>397.568</b>   | <b>19.825</b>    | –                |
| Переводы в Этап 2   | <b>16.522</b>    | <b>(67.855)</b>  | <b>51.333</b>    | –                |
| Переводы в Этап 3   | –                | <b>85.860</b>    | <b>(85.860)</b>  | –                |
| Влияние на ОКУ в результате переводов из одного<br>Этапа в другой и изменения исходных данных,<br>использованных для оценки ОКУ | <b>518.212</b>   | <b>(488.128)</b> | <b>(80.434)</b>  | <b>(50.350)</b>  |
| Амортизация дисконта  | –                | –                | <b>(3.636)</b>   | <b>(3.636)</b>   |
| Изменения предусмотренных договором денежных<br>потоков в связи с модификацией, которая не<br>приводит к прекращению признания  | <b>383</b>       | <b>368</b>       | –                | <b>751</b>       |
| Возмещение убытков  | –                | –                | <b>(15.932)</b>  | <b>(15.932)</b>  |
| Списанные суммы   | –                | –                | <b>39.847</b>    | <b>39.847</b>    |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>  | <b>(75.165)</b>  | <b>(44.687)</b>  | <b>(112.150)</b> | <b>(232.002)</b> |

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по групповым кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

| <i>Групповые кредиты</i>                                      | <i>Этап 1</i>    | <i>Этап 2</i> | <i>Этап 3</i> | <i>Итого</i>     |
|---|------------------|---------------|---------------|------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января<br/>2019 года</b> | 2.816.720        | 38.420        | 30.448        | 2.885.588        |
| Новые созданные активы  | 3.556.824        | –             | –             | 3.556.824        |
| Активы, которые были погашены                                 | (3.350.607)      | (59.548)      | (83.141)      | (3.493.296)      |
| Чистое изменение начисленного вознаграждения                  | (6.233)          | 288           | 4.037         | (1.908)          |
| Переводы в Этап 1   | 46.542           | (42.833)      | (3.709)       | –                |
| Переводы в Этап 2   | (208.625)        | 214.006       | (5.381)       | –                |
| Переводы в Этап 3   | –                | (120.379)     | 120.379       | –                |
| Возмещение убытков  | –                | –             | 71.675        | 71.675           |
| Списанные суммы   | –                | –             | (41.355)      | (41.355)         |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>                                | <b>2.854.621</b> | <b>29.954</b> | <b>92.953</b> | <b>2.977.528</b> |

| <i>Групповые кредиты</i>  | <i>Этап 1</i>   | <i>Этап 2</i>   | <i>Этап 3</i>   | <i>Итого</i>     |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>   | (51.193)        | (19.816)        | (30.448)        | (101.457)        |
| Новые созданные активы  | (86.728)        | –               | –               | (86.728)         |
| Активы, которые были погашены   | 81.024          | 34.556          | 82.760          | 198.340          |
| Переводы в Этап 1   | (28.529)        | 24.819          | 3.710           | –                |
| Переводы в Этап 2   | 5.087           | (10.468)        | 5.381           | –                |
| Переводы в Этап 3   | –               | 69.753          | (69.753)        | –                |
| Влияние на ОКУ в результате переводов из одного<br>Этапа в другой и изменения исходных данных,<br>использованных для оценки ОКУ | (6.991)         | (118.108)       | (48.617)        | (173.716)        |
| Амортизация дисконта  | –               | –               | (5.652)         | (5.652)          |
| Возмещение убытков  | –               | –               | (71.675)        | (71.675)         |
| Списанные суммы   | –               | –               | 41.355          | 41.355           |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | <b>(87.330)</b> | <b>(19.264)</b> | <b>(92.939)</b> | <b>(199.533)</b> |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**7. Кредиты клиентам (продолжение)****Оценочный резерв под ОКУ по кредитам клиентам (продолжение)**

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующего резерва под ОКУ по индивидуальным кредитам за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

| <i>Индивидуальные кредиты</i>                             | <i>Этап 1</i>    | <i>Этап 2</i> | <i>Этап 3</i> | <i>Итого</i>     |
|---|------------------|---------------|---------------|------------------|
| <b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2019 года</b> | 2.354.896        | 16.438        | 7.423         | 2.378.757        |
| Новые созданные активы                                    | 4.909.597        | –             | –             | 4.909.597        |
| Активы, которые были погашены                             | (3.136.418)      | (20.130)      | (26.975)      | (3.183.523)      |
| Чистое изменение начисленного вознаграждения              | 31.124           | 3.379         | 5.945         | 40.448           |
| Переводы в Этап 1   | 51.487           | (48.971)      | (2.516)       | –                |
| Переводы в Этап 2   | (171.748)        | 174.087       | (2.339)       | –                |
| Переводы в Этап 3   | –                | (79.163)      | 79.163        | –                |
| Возмещение убытков  | –                | –             | 26.928        | 26.928           |
| Списанные суммы   | –                | –             | (21.171)      | (21.171)         |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>                            | <b>4.038.938</b> | <b>45.640</b> | <b>66.458</b> | <b>4.151.036</b> |

| <i>Индивидуальные кредиты</i>   | <i>Этап 1</i>   | <i>Этап 2</i>   | <i>Этап 3</i>   | <i>Итого</i>     |
|---|-----------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января 2019 года</b>   | (28.055)        | (9.018)         | (7.423)         | (44.496)         |
| Новые созданные активы  | (88.379)        | –               | –               | (88.379)         |
| Активы, которые были погашены   | 53.618          | 9.273           | 26.958          | 89.849           |
| Переводы в Этап 1   | (27.248)        | 25.118          | 2.130           | –                |
| Переводы в Этап 2   | 2.630           | (4.969)         | 2.339           | –                |
| Переводы в Этап 3   | –               | 41.587          | (41.587)        | –                |
| Влияние на ОКУ в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ | (2.544)         | (83.771)        | (32.985)        | (119.300)        |
| Амортизация дисконта  | –               | –               | (3.121)         | (3.121)          |
| Возмещение убытков  | –               | –               | (26.928)        | (26.928)         |
| Списанные суммы   | –               | –               | 21.171          | 21.171           |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>  | <b>(89.978)</b> | <b>(21.780)</b> | <b>(59.446)</b> | <b>(171.204)</b> |

В 2020 году в модели оценки ОКУ учитывались весовые коэффициенты экономических сценариев для определения вероятности дефолта по кредитам клиентам. В результате изменений, общая сумма резерва под ОКУ увеличилась на 26.485 тысяч тенге. В течение 2020 года Компания также внесла изменения в оценку уровня потерь при дефолте по кредитам клиентам, которые ранее оценивались на основе ожиданий взыскания от продажи залогового имущества. В результате процесса подтверждения адекватности модели оценки ОКУ, Компания пересмотрела свой подход к расчёту уровня потерь при дефолте, используя историческую информацию о возмещении денежными средствами в случае дефолта. В результате внесенного изменения резерв под ОКУ уменьшился на сумму 208.126 тысяч тенге.

**Модифицированные и реструктурированные кредиты**

Компания прекращает признание финансового актива, например, кредита, предоставленного клиенту, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым кредитом, а разница признаётся 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.

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 признаёт прибыль или убыток от модификации до того, как признан убыток от обесценения.

По состоянию на 31 декабря 2020 года Компания внесла некоторые изменения в процесс оценки ОКУ в связи с продолжающейся пандемией COVID-19. В частности, Компания пересмотрела показатели значительного увеличения кредитного риска и не делала автоматического вывода о том, что произошло значительное увеличение кредитного риска, в случае модификации кредита в результате реализации мер государственной поддержки. Компания также обновила прогнозную информацию, включая прогноз макроэкономических показателей и весовых коэффициентов сценариев.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 7. Кредиты клиентам (продолжение)

### Модифицированные и реструктурированные кредиты (продолжение)

В течение 2020 года Компания модифицировала условия некоторых кредитов, в том числе предоставила кредитные каникулы в рамках реализации мер, введённых правительством в связи с последствиями пандемии COVID-19. Компания оценила данные модификации как незначительные. В результате этого Компания признала убыток от модификации условий кредитов клиентам, которая не приводит прекращению признания, в размере 25.810 тысяч тенге, учтённый в составе процентных доходов по кредитам клиентам в отчёте о совокупном доходе.

|   | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| <b>Кредиты клиентам, модифицированные в течение периода</b>                                     |                 |                 |
| Амортизированная стоимость до модификации   | 2.439.851       | –               |
| Чистый убыток в результате модификации кредитов клиентам, не приводящей к прекращению признания | 25.810          | –               |

### Обеспечение и иные механизмы повышения кредитного качества

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

Ниже перечислены основные виды полученного обеспечения:

- гарантии;
- запасы;
- недвижимость;
- транспортные средства.

Возможность взыскания кредитов зависит в большей степени от кредитоспособности заёмщика, чем от стоимости обеспечения. Политика Компании предусматривает обращение взыскания за счёт продажи обеспечения в исключительных случаях. Это подтверждается предыдущим опытом получения и продажи обеспечения в случае неспособности заёмщика выполнить обязательства перед Компанией.

В отсутствие обеспечения или иных механизмов повышения кредитного качества ОКУ по кредитам клиентам Этапа 3 на 31 декабря 2020 и 2019 годов были бы выше на:

|                        | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|------------------------|-----------------|-----------------|
| Индивидуальные кредиты | 19.421          | 7.012           |
|                        | <u>19.421</u>   | <u>7.012</u>    |

### Концентрация кредитов клиентам

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Компания не имела заёмщиков или групп взаимосвязанных заёмщиков, остатки по кредитам которых составляют более 10% капитала Компании. В соответствии с законодательством Республики Казахстан максимальная сумма микрокредита одному заёмщику составляет 55.560 тысяч тенге на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 20.200 тысяч тенге).

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**8. Активы в форме права пользования и обязательства по аренде**

Движение по статьям активов в форме права пользования и обязательств по аренде представлено следующим образом:

|                                | <i>Активы в<br/>форме права<br/>пользования</i> | <i>Обязательства<br/>по аренде</i> |
|--------------------------------|---|------------------------------------|
| <b>На 1 января 2019 года</b>   | 95.779  | 92.688                             |
| Новые поступления              | 74.780  | 74.780                             |
| Начисление амортизации         | (63.706)  | –                                  |
| Начисление процентов           | –   | 16.493                             |
| Платежи                        | –   | (73.293)                           |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b> | 106.853   | 110.668                            |
| Новые поступления              | <b>10.965</b>                                   | <b>10.965</b>                      |
| Начисление амортизации         | <b>(80.037)</b>                                 | –                                  |
| Начисление процентов           | –   | <b>8.329</b>                       |
| Платежи                        | –   | <b>(95.422)</b>                    |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b> | <b>37.781</b>                                   | <b>34.540</b>                      |

Активы в форме права пользования представлены правом Компании на пользование помещениями по договорам аренды. За год, закончившийся 31 декабря 2020 года, Компания признала расходы, относящиеся к краткосрочной аренде в размере 8.918 тысяч тенге (в 2019 году: 14.289 тысяч тенге) (Примечание 14).

**9. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы включают в себя следующие позиции:

|  | <i>2020 год</i> | <i>2019 год</i> |
|--|-----------------|-----------------|
| Прочая дебиторская задолженность                               | <b>3.332</b>    | 14.854          |
| За вычетом оценочного резерва под ОКУ                          | –               | (11.379)        |
| <b>Прочие финансовые активы</b>                                | <b>3.332</b>    | 3.475           |
| Авансы выданные  | <b>18.428</b>   | 13.414          |
| Запасы   | <b>2.918</b>    | 1.535           |
| Расходы будущих периодов                                       | <b>451</b>      | 2.561           |
| Предоплата по налогам, кроме корпоративного подоходного налога | <b>66</b>       | –               |
| Прочее   | <b>4.934</b>    | 6.139           |
| <b>Прочие нефинансовые активы</b>                              | <b>26.797</b>   | 23.649          |
| <b>Прочие активы</b>   | <b>30.129</b>   | 27.124          |

Ниже представлен анализ изменения оценочных резервов под ОКУ по прочим финансовым активам за годы, закончившиеся 31 декабря:

|                                     | <i>Этап 3</i>   |                 |
|-------------------------------------|-----------------|-----------------|
|                                     | <i>2020 год</i> | <i>2019 год</i> |
| <b>Резерв под ОКУ на 1 января</b>   | <b>(11.379)</b> | (5.583)         |
| Чистое изменение ОКУ                | –               | (5.796)         |
| Списанные суммы                     | <b>11.379</b>   | –               |
| <b>Резерв под ОКУ на 31 декабря</b> | <b>–</b>        | (11.379)        |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 9. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают в себя следующие позиции:

|   | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Задолженность перед работниками                           | 27.399          | 24.679          |
| Кредиторская задолженность перед поставщиками             | 24.578          | 14.394          |
| Прочее  | –               | 13.230          |
| <b>Прочие финансовые обязательства</b>                    | <b>51.977</b>   | <b>52.303</b>   |
| Налоги к уплате, помимо корпоративного подоходного налога | 49.433          | 25.878          |
| Начисленные расходы по неиспользованным отпускам          | 34.784          | 27.536          |
| Прочее  | 1.513           | 2.536           |
| <b>Прочие нефинансовые обязательства</b>                  | <b>85.730</b>   | <b>55.950</b>   |
| <b>Прочие обязательства</b>                               | <b>137.707</b>  | <b>108.253</b>  |

## 10. Средства кредитных организаций

Средства кредитных организаций включают в себя следующие позиции:

|                                       | <u>2020 год</u>  | <u>2019 год</u>  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
| Кредиты от инвестиционных фондов      | 6.513.869        | 5.711.615        |
| <b>Средства кредитных организаций</b> | <b>6.513.869</b> | <b>5.711.615</b> |

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов Компания имела кредиты от 13 инвестиционных фондов.

В течение 2020 года Компания пересмотрела условия ряда кредитных договоров с инвестиционными фондами, включая сроки погашения и процентные ставки. В результате изменения условий кредитных договоров Компания признала убыток в размере 44.546 тысяч тенге в отчете о совокупном доходе. Эффект от модификации будет амортизирован в течение оставшихся сроков кредитов.

### Ковенанты

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, Компания соответствовала всем требованиям финансовых ковенантов по договорам с кредитными организациями.

## 11. Налогообложение

Расходы по корпоративному подоходному налогу включают:

|   | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|---|-----------------|-----------------|
| Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу   | 105.647         | 100.633         |
| Расходы/(экономия) по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц | (4.685)         | 8.414           |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>   | <b>100.962</b>  | <b>109.047</b>  |

Доход Компании облагается налогом только в Республике Казахстан. В соответствии с налоговым законодательством, применимая ставка корпоративного подоходного налога в 2020 и 2019 годах составляет 20%.

По состоянию на 31 декабря 2020 года обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 14.122 тысячи тенге. По состоянию на 31 декабря 2019 года активы по текущему корпоративному подоходному налогу составляли 21.542 тысячи тенге.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**11. Налогообложение (продолжение)**

Сверка между расходами по корпоративному подоходному налогу, отражёнными в данной финансовой отчётности, и прибылью до учёта расходов по корпоративному подоходному налогу, умноженной на нормативную ставку налога за годы, закончившиеся 31 декабря, выглядит следующим образом:

|  | <u>2020 год</u> | <u>2019 год</u> |
|--|-----------------|-----------------|
| <b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>                                      | <b>470.941</b>  | 491.660         |
| Нормативная ставка налога  | 20%             | 20%             |
| <b>Теоретический расход по корпоративному подоходному налогу, рассчитанный по нормативной ставке</b> | <b>94.188</b>   | 98.332          |
| Расходы по операциям в иностранной валюте, не относимые на вычет                                     | 2.922           | 2.839           |
| Прочие расходы от обесценения и создания резервов, не относимые на вычет                             | –               | 1.677           |
| Операционные расходы, не относимые на вычет  | 3.852           | 6.199           |
| <b>Расходы по корпоративному подоходному налогу</b>  | <b>100.962</b>  | 109.047         |

**Отложенные налоговые активы и отложенные налоговые обязательства**

Временные разницы, возникающие между балансовой стоимостью активов и обязательств, отражённой в финансовой отчётности, и суммами, используемыми для целей расчёта налогооблагаемой базы, приводят к возникновению чистых обязательств и активов по отложенному корпоративному подоходному налогу по состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов. Будущие налоговые льготы могут быть получены только в том случае, если в законодательстве Казахстана не произойдет изменений, которые неблагоприятно повлияют на способность Компании использовать такие льготы в будущих периодах.

Активы и обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, представлены следующим образом:

|  | <u>2018 год</u> | <u>Влияние применения МСФО (IFRS) 16</u> | <u>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</u> | <u>2019 год</u> | <u>Возникновение и уменьшение временных разниц в составе прибыли или убытка</u> | <u>2020 год</u> |
|--|-----------------|--|---|-----------------|---|-----------------|
| <b>Налоговый эффект вычитаемых временных разниц</b>                                    |                 |  |   |                 |   |                 |
| Начисленные расходы по неиспользованным отпускам                                       | 6.612           | –  | (1.105)   | 5.507           | 1.450   | 6.957           |
| Прочие налоги  | –               | –  | 653   | 653             | 264   | 917             |
| Обязательства по аренде  | –               | 18.534                                   | 3.600   | 22.134          | (15.226)  | 6.908           |
| Кредиты клиентам   | –               | –  | –   | –               | 2.451   | 2.451           |
| Средства кредитных организаций   | –               | –  | –   | –               | 4.941   | 4.941           |
| <b>Активы по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>                         | <b>6.612</b>    | <b>18.534</b>                            | <b>3.148</b>  | <b>28.294</b>   | <b>(6.120)</b>  | <b>22.174</b>   |
| <b>Налоговый эффект налогооблагаемых временных разниц</b>                              |                 |  |   |                 |   |                 |
| Основные средства и нематериальные активы  | (4.847)         | –  | (9.024)   | (13.871)        | (3.249)   | (17.120)        |
| Активы в форме права пользования   | –               | (18.534)                                 | (2.837)   | (21.371)        | 14.054  | (7.317)         |
| Средства кредитных организаций   | (299)           | –  | 299   | –               | –   | –               |
| <b>Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу</b>                  | <b>(5.146)</b>  | <b>(18.534)</b>                          | <b>(11.562)</b>   | <b>(35.242)</b> | <b>10.805</b>   | <b>(24.437)</b> |
| <b>Чистые активы/ (обязательства) по отложенному корпоративному подоходному налогу</b> | <b>1.466</b>    | <b>–</b>                                 | <b>(8.414)</b>  | <b>(6.948)</b>  | <b>4.685</b>  | <b>(2.263)</b>  |

*(В тысячах тенге, если не указано иное)***12. Капитал**

По состоянию на 31 декабря 2020 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляет 553.797 тысяч тенге (на 31 декабря 2019 года: 341.297 тысяч тенге).

4 ноября 2020 года участник ВОРА Рте LTD внёс дополнительный вклад в уставный капитал в размере 212.500 тысяч тенге.

**13. Расходы по кредитным убыткам**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отражённые в отчёте о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2020 года:

|                                     | <i>Прим.</i> | <i>Этап 1</i>  | <i>Этап 2</i>    | <i>Этап 3</i>   | <i>Итого</i>    |
|-------------------------------------|--------------|----------------|------------------|-----------------|-----------------|
| Денежные средства и их эквиваленты  | 5            | (311)          | –                | –               | (311)           |
| Средства в кредитных организациях   | 6            | –              | –                | (5.250)         | (5.250)         |
| Кредиты клиентам                    | 7            | 799.456        | (793.048)        | (28.429)        | (22.021)        |
| <b>Расходы по кредитным убыткам</b> |              | <b>799.145</b> | <b>(793.048)</b> | <b>(33.679)</b> | <b>(27.582)</b> |

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам, отражённые в отчёте о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2019 года:

|                                     | <i>Прим.</i> | <i>Этап 1</i>   | <i>Этап 2</i>    | <i>Этап 3</i> | <i>Итого</i>     |
|-------------------------------------|--------------|-----------------|------------------|---------------|------------------|
| Денежные средства и их эквиваленты  | 5            | (2.589)         | –                | –             | (2.589)          |
| Кредиты клиентам                    | 7            | (50.000)        | (158.050)        | 28.116        | (179.934)        |
| Прочие финансовые активы            | 9            | –               | –                | (5.796)       | (5.796)          |
| <b>Расходы по кредитным убыткам</b> |              | <b>(52.589)</b> | <b>(158.050)</b> | <b>22.320</b> | <b>(188.319)</b> |

**14. Операционные расходы**

Операционные расходы включают себя следующие позиции:

|  | <i>2020 год</i>  | <i>2019 год</i>  |
|--|------------------|------------------|
| Заработная плата, премии и прочие выплаты        | 870.595          | 738.149          |
| Износ и амортизация                              | 125.504          | 96.765           |
| Профессиональные услуги                          | 115.287          | 93.141           |
| Транспортные расходы                             | 68.126           | 76.304           |
| Комиссии банков                                  | 30.695           | 32.300           |
| Командировочные расходы                          | 24.203           | 69.450           |
| Услуги связи и информационные услуги             | 17.492           | 15.392           |
| Канцелярские товары                              | 12.789           | 17.632           |
| Реклама и маркетинг                              | 9.071            | 22.534           |
| Аренда   | 8.918            | 14.289           |
| Ремонт и техническое обслуживание                | 4.142            | 7.904            |
| Обучение персонала                               | 1.201            | 6.442            |
| Налоги, помимо корпоративного подоходного налога | 296              | 3.049            |
| Расходы по обслуживанию баз данных               | 217              | 2.841            |
| Прочее   | 67.423           | 86.273           |
| <b>Операционные расходы</b>                      | <b>1.355.959</b> | <b>1.282.465</b> |

**15. Договорные и условные обязательства****Политические и экономические условия**

В Республике Казахстан продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечает бы требованиям рыночной экономики. Стабильность казахстанской экономики будет во многом зависеть от хода этих реформ, а также от эффективности предпринимаемых Правительством мер в сфере экономики, финансовой и денежно-кредитной политики.

В связи с текущей ситуацией с пандемией COVID-19, остается неопределённость относительно дальнейшего развития пандемии и её продолжительности, а также степени возможного восстановления экономики в ближайшем будущем. Правительство продолжает принимать различные меры, и их влияние продолжает развиваться. Поэтому руководство Компании осуществляет непрерывную оценку возросших рисков, а также последствий пандемии и предпринимаемых правительством мер.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 15. Договорные и условные обязательства (продолжение)

### Юридические вопросы

В ходе обычной деятельности Компания является объектом судебных исков и претензий. По мнению руководства, вероятные обязательства (при их наличии), возникающие в результате таких исков или претензий, не окажут существенного отрицательного влияния на финансовое положение или результаты деятельности Компании в будущем, резервы в финансовой отчётности не создавались.

### Налогообложение

Положения различных законодательных и нормативно-правовых актов не всегда чётко сформулированы, и их интерпретация зависит от мнения инспекторов налоговых органов на местах и должностных лиц Министерства финансов Республики Казахстан. Нередки случаи расхождения во мнениях между местными, региональными и республиканскими налоговыми органами. Существующий режим штрафов и пени за заявленные или обнаруженные нарушения казахстанских законов, постановлений и соответствующих нормативно-правовых актов весьма суров. Штрафные санкции включают конфискацию спорной суммы (за нарушение валютного законодательства), а также штрафы, как правило, в размере 50% от суммы неоплаченных налогов.

Компания считает, что она уплатила или начислила все применимые налоги. В неясных случаях Компания начислила налоговые обязательства на основании обоснованных оценок руководства. Политика Компании предусматривает признание резервов в тот отчётный период, в котором существует вероятность убытка, и сумма его может быть определена с достаточной степенью точности.

Ввиду неопределённости, присущей казахстанской системе налогообложения, потенциальная сумма налогов, штрафных санкций и пени может превысить сумму, отнесённую на расходы по настоящее время и начисленную на 31 декабря 2020 года. Несмотря на возможность начисления таких сумм и их потенциально существенный характер, руководство Компании считает, что они либо маловероятны, либо не поддаются оценке, либо и то, и другое одновременно.

## 16. Управление рисками

Управление рисками играет важную роль в деятельности Компании и является одним из основных элементов в операциях Компании. Основные риски, присущие деятельности Компании, включают:

- кредитный риск;
- операционный риск;
- риск ликвидности;
- рыночный риск.

Компания признаёт важность наличия эффективного и действенного процесса по управлению рисками. Для обеспечения действенной и эффективной политики управления рисками Компания определила основные принципы управления рисками, основная цель которых состоит в том, чтобы защитить Компанию от существующих рисков и позволить ей достигнуть запланированных показателей.

Кредитный и рыночный риски и риск ликвидности управляются и контролируются через систему различных комитетов Компании, включая Кредитный Комитет. Как внешние, так и внутренние факторы риска, выявляются и управляются в рамках организационной структуры Компании.

### Структура управления рисками

Политика Компании по управлению рисками нацелена на определение, анализ и управление рисками, которым подвержена Компания, на установление лимитов рисков и соответствующих контролей, а также на постоянную оценку уровня рисков и их соответствия установленным лимитам. Политика и процедуры по управлению рисками пересматриваются на регулярной основе с целью отражения изменений рыночной ситуации, предлагаемых продуктов и услуг, и появляющейся лучшей практики.

### Наблюдательный Совет

Наблюдательный Совет Компании несёт ответственность за надлежащее функционирование системы контроля по управлению рисками, за управление ключевыми рисками и одобрение политик и процедур по управлению рисками, а также за одобрение крупных сделок.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Структура управления рисками (продолжение)

#### *Руководство Компании*

Руководство Компании несёт ответственность за мониторинг процесса управления рисками в Компании. Руководство Компании обеспечивает работу Компании в рамках установленных лимитов риска. В свою очередь, соответствующие департаменты напрямую управляют отдельными видами рисков и вместе с юристом производят постоянный контроль за соблюдением требований действующего законодательства.

#### *Комитет по рискам*

Комитет по рискам несёт общую ответственность за разработку стратегии управления рисками и внедрение принципов, концепций, политик и лимитов рисков. Он отвечает за важные вопросы управления рисками и контролирует выполнение соответствующих решений, принятых в отношении рисков.

#### *Комитет по аудиту*

Основной целью Комитета по аудиту является оказание содействия эффективному выполнению Наблюдательным Советом Компании функции контроля за финансово-хозяйственной деятельностью Компании, оценка адекватной системы внутреннего контроля и мониторинг эффективности внутреннего и внешнего аудита.

#### *Управление рисками*

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

#### *Внутренний аудит*

Процессы управления рисками Компании ежегодно проверяются департаментом внутреннего аудита, который проверяет как достаточность процедур, так и выполнение Компанией этих процедур. Департамент внутреннего аудита обсуждает результаты проведённых проверок с руководством и представляет свои выводы и рекомендации Комитету по аудиту.

### **Кредитный риск**

Кредитный риск – риск того, что Компания понесёт убытки вследствие того, что её клиенты или контрагенты не выполняют своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском посредством применения утверждённых политик и процедур, включающих требования по установлению и соблюдению лимитов концентрации кредитного риска, а также посредством создания кредитных комитетов, в функции которых входит активный мониторинг кредитного риска. Кредитная политика рассматривается и утверждается Наблюдательным Советом.

Кредитная политика Компании устанавливает:

- процедуры рассмотрения и одобрения кредитных заявок;
- методологию оценки кредитоспособности заёмщиков;
- методологию оценки предлагаемого обеспечения;
- требования к кредитной документации;
- процедуры проведения постоянного мониторинга кредитов и прочих продуктов, несущих кредитный риск.

Компания проводит постоянный мониторинг состояния отдельных кредитов и прочих кредитных рисков. Помимо анализа отдельных заёмщиков, Компания проводит оценку кредитного портфеля в целом в отношении концентрации кредитов и рыночных рисков.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### Оценка обесценения

Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономических факторов, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или её приблизительного значения. Недополучение денежных средств – это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчёта ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующие:

**Вероятность дефолта (PD)** *Вероятность дефолта* представляет собой расчётную 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)** *Величина, подверженная риску дефолта*, представляет собой расчётную 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 кредитов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.

**Уровень потерь при дефолте (LGD)** *Уровень потерь при дефолте* представляет собой расчётную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. Данный показатель рассчитывается исходя из разницы между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

Оценочный резерв под ОКУ рассчитывается на основе кредитных убытков, возникновение которых ожидается на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок или ОКУ за весь срок), если произошло значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. В противном случае оценочный резерв рассчитывается в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам (12-месячные ОКУ). 12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчётной даты. ОКУ за весь срок и 12-месячные ОКУ рассчитываются либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе, в зависимости от характера базового портфеля финансовых инструментов.

Компания разработала методику для 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 изменений риска наступления дефолта на протяжении оставшегося срока действия финансового инструмента. На основании описанного выше процесса Компания объединяет предоставленные ею кредиты в следующие группы:

**Этап 1:** При первоначальном признании кредита Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.

**Этап 2:** Если кредитный риск по кредиту значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся кредиты и другие кредитные линии, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.

**Этап 3:** Кредиты, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признаёт оценочный резерв в сумме, равной ОКУ за весь срок.

**ПСКО:** Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО активы оцениваются по справедливой стоимости, и впоследствии признаётся процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки, скорректированной с учётом кредитного риска. ОКУ признаётся или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло последующее изменение суммы ОКУ за весь срок.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

#### *Определение дефолта и выздоровления*

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обеспеченные активы) для целей расчёта ОКУ в любом случае, когда заёмщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней.

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 расчёта ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заёмщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность, включая информацию о лишении/приостановлении лицензии на виды деятельности, а также информацию об отсутствии трудовой занятости или коммерческой деятельности заёмщика;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченности в судебные разбирательства заёмщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заёмщика.

По решению Кредитного комитета, Компания вправе использовать в качестве признаков обесценения дополнительные факторы риска:

- отсутствие связи с заёмщиком;
- судебные разбирательства по искам третьих лиц, где заёмщик выступает в качестве ответчика;
- утрата залогового обеспечения по кредиту или отсутствие должным образом оформленных залогов.

В соответствии с политикой Компании финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда ни один из критериев наступления дефолта не наблюдался как минимум в течение трёх последовательных платежей согласно последнему утвержденному в соответствии с реструктуризацией графику подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от обновленного кредитного рейтинга на момент «выздоровления», а также наличия признаков значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания.

#### *Казначейские операции*

Казначейские операции Компании включают операции с организациями по оказанию финансовых услуг, банками, брокерами-дилерами, биржами и клиринговыми организациями. Для оценки таких отношений департамент кредитного риска Компании анализирует общедоступную информацию, такую как финансовая отчётность, и данные из других внешних источников, например, внешние рейтинги.

#### *Групповые и индивидуальные кредиты*

Потребительское кредитование включает в себя обеспеченные и необеспеченные залогом кредиты физическим лицам. Основным показателем для оценки данных продуктов является количество дней просрочки.

#### *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 расчёта 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 инструментов.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

*Уровень потерь при дефолте*

Уровни LGD оцениваются для всех классов активов Этапа 1, 2 и 3 и ПСКО. Данные уровни LGD учитывают ожидаемый показатель EAD по сравнению с суммами, которые, как ожидается, будут восстановлены или реализованы в результате продажи удерживаемого обеспечения.

Показатель LGD оценивается на ежемесячной основе Департаментом Управления Рисками Компании. Оценка кредитного риска основана на модели LGD, основанной на исторической информации о возмещении денежных средств и ожиданиях возмещения от продажи обеспечения. Стоимость залогового обеспечения оценивается с учётом корректировки на коэффициент ликвидности, после чего подвергается дисконтированию сроком на 2 года с использованием первоначальной эффективной ставки.

*Значительное увеличение кредитного риска*

Компания постоянно проверяет все активы, в отношении которых рассчитываются ОКУ. Чтобы определить, в какой сумме необходимо создать оценочный резерв под обесценение по инструменту или портфелю инструментов (т.е. в сумме 12-месячных ОКУ или ОКУ за весь срок). Компания анализирует, значительно ли увеличился кредитный риск по данному инструменту или портфелю инструментов с момента первоначального признания. Компания считает, что кредитный риск значительно увеличился с момента первоначального признания, если были выявлены:

- значительные изменения внешних рыночных показателей кредитного риска для определенного кредита или аналогичных кредитов с таким же ожидаемым сроком действия;
- наличие просроченной задолженности по основному долгу и/или процентам сроком свыше 30 календарных дней;
- значительные финансовые затруднения заёмщика;
- реструктуризация кредита в связи с финансовыми затруднениями за последние 12 месяцев;
- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заёмщику существенный материальный ущерб или не позволяют ему продолжать свою деятельность, включая информацию о лишении/приостановлении лицензии на виды деятельности, а также информацию об отсутствии трудовой занятости или коммерческой деятельности заёмщика;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченности в судебные разбирательства заёмщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние.

*Группировка финансовых активов, оценка которых осуществляется на групповой основе*

В зависимости от факторов, указанных ниже, Компания рассчитывает ОКУ либо на индивидуальной основе, либо на групповой основе.

Компания рассчитывает ОКУ на индивидуальной основе по финансовым инструментам, являющимся существенными и по которым выявлено существенное увеличение кредитного риска или признаки обесценения. Финансовые инструменты являются существенными, если сумма задолженности заёмщика или группы связанных заёмщиков на отчётную дату превышает или равняется порогу в размере 25% от капитала 1 уровня, установленному Компанией.

По всем остальным классам активов Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе. Компания объединяет данные финансовые активы в однородные группы на индивидуальные и групповые кредиты.

*Прогнозная информация и множественные экономические сценарии*

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

- индекс физического объема валового внутреннего продукта методом производства;
- объем добычи нефти и газового конденсата;
- мировая цена на сырую нефть Brent;
- ставка рефинансирования НБРК;
- уровень инфляции.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Кредитный риск (продолжение)

*Прогнозная информация и множественные экономические сценарии (продолжение)*

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

Для получения прогнозной информации Компания использует данные из внешних источников (внешние рейтинговые агентства, государственные органы, например, НБРК и международные финансовые институты). Эксперты департамента управления рисками Компании определяют весовые коэффициенты, относимые на множественные сценарии. В таблице ниже показаны значения основных прогнозных экономических переменных/допущений, которые используются в каждом экономическом сценарии для оценки ОКУ (оптимистический, базовый, пессимистический с присвоенной вероятностью 10%, 80% и 10%, соответственно, каждому сценарию).

#### **Ключевые факторы**

**2021 год**

|   |      |
|---|------|
| Индекс физического объема валового внутреннего продукта методом производства,<br>в % к предыдущему году | 97,2 |
| Объем добычи нефти и газового конденсата, млн. тонн   | 85,0 |
| Мировая цена на сырую нефть, Brent, долларов США / баррель  | 51,8 |
| Ставка рефинансирования НБРК  | 9,0  |
| Уровень инфляции на конец периода, в %  | 7,5  |

*Отсрочка платежей и льготное финансирование*

#### Поддержка физических лиц и малого и среднего бизнеса в связи с введением чрезвычайного положения

В соответствии с Приказом Председателя Агентства № 167 от 26 марта 2020 года «Об утверждении Порядка приостановления выплат сумм основного долга и вознаграждения по займам населения, малого и среднего бизнеса, пострадавших в результате введения чрезвычайного положения» (с учётом изменений и дополнений № 193 от 17 апреля 2020 года и № 223 от 26 мая 2020 года) льготный период по погашению основной суммы долга и вознаграждения по договорам микрокредита предоставлялся по платежам, приходящимся на период с 16 марта 2020 года до 15 июня 2020 года, с распределением отсроченных платежей на будущие периоды.

В соответствии с Приказом председателя Агентства № 251 от 15 июня 2020 года «О дополнительных мерах поддержки субъектов малого и среднего предпринимательства» (с учётом изменений и дополнений № 311 от 3 августа 2020 года), льготный период по погашению основного долга по договорам микрокредита предоставлялся по платежам, приходящимся на период с 15 июня 2020 года по 1 октября 2020 года (но не менее 3х месяцев, если иное не указано в заявлении заёмщика), льготный период по погашению вознаграждения по договорам микрокредита предоставлялся по платежам, приходящимся на период с 15 июня 2020 года по 1 октября 2020 года, с распределением отсроченных платежей на будущие периоды.

Отсроченные и неуплаченные платежи по основному долгу и вознаграждению в льготный период с 16 марта 2020 года до 15 июня 2020 года (включительно) и с 15 июня 2020 года до 1 октября 2020 года (включительно) распределялись следующим образом:

- по беззалоговым кредитам заёмщиков-физических лиц вознаграждение, начисленное на остаток задолженности в льготный период, распределено до конца срока действия договора. Для сохранения долговой нагрузки и предотвращения увеличения ежемесячного платежа, срока кредита увеличен на соответствующий период;
- по залоговым кредитам физических лиц – вознаграждение, начисленное на остаток задолженности в льготный период, распределено до конца срока действия договора. Для сохранения долговой нагрузки и предотвращения увеличения ежемесячного платежа, срока кредита увеличен на соответствующий период;
- по кредитам, с просроченной задолженностью на 16 марта 2020 года – сумма просроченного основного долга, просроченного вознаграждения и процентов, начисленных на просроченный основной долг перенесены на счета срочной ссудной задолженности и распределены до конца срока кредита, при этом решение о предоставлении отсрочки по кредитам с просрочкой свыше 90 дней заёмщикам, не относящимся к социально-уязвимым слоям населения, получателям адресной социальной помощи, безработным, состоящим на учёте, принималось уполномоченным органом Компании индивидуально по каждому кредиту.

*(В тысячах тенге, если не указано иное)***16. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)***Отсрочка платежей и льготное финансирование (продолжение)*Поддержка физических лиц и малого и среднего бизнеса в связи с введением чрезвычайного положения (продолжение)

Комиссии и иные платежи за рассмотрение заявления о предоставлении отсрочки Компанией не взимались.

Отсрочка была предоставлена на основании заявления заёмщика (в произвольной форме, содержащего причину приостановления выплат) и поданного в Компанию любыми доступными способами в период с 16 марта 2020 года до 1 октября 2020 года (включительно). При этом не требовалось получение заявления заёмщиков, относящихся к социально-уязвимым слоям населения, получателям адресной социальной помощи и безработным, состоящим на учёте, но с информированием и получением согласия заёмщика доступными способами, без требования подтверждающих документов.

Предоставление отсрочки осуществлялось:

- а) без получения и приобщения заключений экспертных подразделений в кредитное досье;
- б) без подписания дополнительных соглашений с заёмщиками и без применения к заёмщикам комиссии и иных платежей. Дополнительные соглашения с новым графиком погашения подписывались с заёмщиками и участниками сделки после отмены чрезвычайного положения при обращении заёмщика в отделение Компании.

В таблице ниже представлено количество клиентских счетов, в отношении которых действовали государственные программы по состоянию на 31 декабря 2020 года:

|                                       | <i>Групповые<br/>кредиты</i> | <i>Индивидуаль-<br/>ные кредиты</i> | <i>Итого</i> |
|---------------------------------------|------------------------------|-------------------------------------|--------------|
| <b>Отсрочка платежей</b>              |                              |                                     |              |
| Количество ожидающих одобрения заявок | –                            | –                                   | –            |
| Количество одобренных заявок          | 2.269                        | 2.918                               | <b>5.187</b> |

В таблице ниже представлена валовая балансовая стоимость и соответствующие ОКУ в разрезе Этапов применительно к кредитам клиентам, в отношении которых действовала отсрочка платежей, предоставленная в рамках государственных программ по состоянию на 31 декабря 2020 года:

|                                      | <i>Этап 1</i>    | <i>Этап 2</i>   | <i>Этап 3</i>   | <i>Итого</i>     |
|--------------------------------------|------------------|-----------------|-----------------|------------------|
| <b>Отсрочка платежей</b>             |                  |                 |                 |                  |
| <b><i>Групповые кредиты</i></b>      |                  |                 |                 |                  |
| Валовая балансовая стоимость         | 1.016.249        | 46.758          | 34.122          | <b>1.097.129</b> |
| Резерв под ОКУ                       | (24.944)         | (14.305)        | (26.275)        | <b>(65.524)</b>  |
| <b><i>Индивидуальные кредиты</i></b> |                  |                 |                 |                  |
| Валовая балансовая стоимость         | 984.186          | 48.451          | 51.381          | <b>1.084.018</b> |
| Резерв под ОКУ                       | (14.698)         | (14.416)        | (41.105)        | <b>(70.219)</b>  |
| <b><i>Итого</i></b>                  |                  |                 |                 |                  |
| <b>Валовая балансовая стоимость</b>  | <b>2.000.435</b> | <b>95.209</b>   | <b>85.503</b>   | <b>2.181.147</b> |
| <b>Резерв под ОКУ</b>                | <b>(39.642)</b>  | <b>(28.721)</b> | <b>(67.380)</b> | <b>(135.743)</b> |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**16. Управление рисками (продолжение)****Кредитный риск (продолжение)**

Ниже представлена концентрация финансовых активов и обязательств Компании по географическому признаку:

|  | 2020 год         |                    |                  | 2019 год         |                    |                  |
|--|------------------|--------------------|------------------|------------------|--------------------|------------------|
|  | Казахстан        | ОЭСР               | Итого            | Казахстан        | ОЭСР               | Итого            |
| <b>Активы</b>                                    |                  |                    |                  |                  |                    |                  |
| Денежные средства и их эквиваленты               | 658.413          | –                  | 658.413          | 424.995          | –                  | 424.995          |
| Средства в кредитных организациях                | –                | –                  | –                | –                | –                  | –                |
| Кредиты клиентам                                 | 7.974.124        | –                  | 7.974.124        | 6.757.827        | –                  | 6.757.827        |
| Прочие финансовые активы                         | 3.332            | –                  | 3.332            | 3.475            | –                  | 3.475            |
|  | <b>8.635.869</b> | <b>–</b>           | <b>8.635.869</b> | <b>7.186.297</b> | <b>–</b>           | <b>7.186.297</b> |
| <b>Обязательства</b>                             |                  |                    |                  |                  |                    |                  |
| Средства кредитных организаций                   | –                | 6.513.869          | 6.513.869        | –                | 5.711.615          | 5.711.615        |
| Обязательства по аренде                          | 34.540           | –                  | 34.540           | 110.668          | –                  | 110.668          |
| Прочие финансовые обязательства                  | 37.473           | 14.504             | 51.977           | 51.984           | 319                | 52.303           |
|  | <b>72.013</b>    | <b>6.528.373</b>   | <b>6.600.386</b> | <b>162.652</b>   | <b>5.711.934</b>   | <b>5.874.586</b> |
| <b>Нетто-позиция по активам/(обязательствам)</b> | <b>8.563.856</b> | <b>(6.528.373)</b> | <b>2.035.483</b> | <b>7.023.645</b> | <b>(5.711.934)</b> | <b>1.311.711</b> |

**Риск ликвидности**

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

Компания поддерживает необходимый уровень ликвидности с целью обеспечения постоянного наличия денежных средств, необходимых для выполнения всех обязательств по мере наступления сроков их погашения. Политика по управлению ликвидностью рассматривается и утверждается Правлением.

Компания стремится активно поддерживать диверсифицированную и стабильную структуру источников финансирования, состоящих из долгосрочных и краткосрочных средств, привлеченных от кредитных организаций, также диверсифицированный портфель высоколиквидных активов для того, чтобы Компания была способна оперативно и без резких колебаний реагировать на непредвиденные требования в отношении ликвидности.

Политика по управлению ликвидностью состоит из:

- прогнозирования потоков денежных средств в разрезе основных валют и расчёта, связанного с данными потоками денежных средств необходимого уровня ликвидных активов;
- поддержания диверсифицированной структуры источников финансирования;
- управления концентрацией и структурой заёмных средств;
- разработки планов по привлечению финансирования за счёт заёмных средств;
- поддержания портфеля высоколиквидных активов, который можно свободно реализовать в качестве защитной меры в случае разрыва кассовой ликвидности;
- разработки резервных планов по поддержанию ликвидности и заданного уровня финансирования;
- осуществления контроля за соответствием показателей ликвидности законодательно установленным нормативам.

*(В тысячах тенге, если не указано иное)***16. Управление рисками (продолжение)****Риск ликвидности (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

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

| <i>На 31 декабря 2020 года</i>  | <i>До востребования и менее 1 месяца</i> | <i>От 1 до 3 месяцев</i> | <i>От 3 до 6 месяцев</i> | <i>От 6 до 12 месяцев</i> | <i>От 1 года до 5 лет</i> | <i>Итого</i>     |
|---------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b> |  |                          |                          |                           |                           |                  |
| Средства кредитных организаций  | 604.056                                  | 260.723                  | 1.375.747                | 2.334.788                 | 3.203.802                 | 7.779.116        |
| Обязательства по аренде         | 4.538                                    | 8.112                    | 10.122                   | 15.477                    | 1.021                     | 39.270           |
| Прочие финансовые обязательства | 27.399                                   | 24.578                   | –                        | –                         | –                         | 51.977           |
| <b>Итого обязательств</b>       | <b>635.993</b>                           | <b>293.413</b>           | <b>1.385.869</b>         | <b>2.350.265</b>          | <b>3.204.823</b>          | <b>7.870.363</b> |

| <i>На 31 декабря 2019 года</i>  | <i>До востребования и менее 1 месяца</i> | <i>От 1 до 3 месяцев</i> | <i>От 3 до 6 месяцев</i> | <i>От 6 до 12 месяцев</i> | <i>От 1 года до 5 лет</i> | <i>Итого</i>     |
|---------------------------------|--|--------------------------|--------------------------|---------------------------|---------------------------|------------------|
| <b>Финансовые обязательства</b> |  |                          |                          |                           |                           |                  |
| Средства кредитных организаций  | 219.478                                  | 329.302                  | 1.310.708                | 1.514.888                 | 3.668.205                 | 7.042.581        |
| Обязательства по аренде         | 7.347                                    | 14.695                   | 22.042                   | 44.084                    | 35.424                    | 123.592          |
| Прочие финансовые обязательства | 24.679                                   | 14.394                   | –                        | 13.230                    | –                         | 52.303           |
| <b>Итого обязательств</b>       | <b>251.504</b>                           | <b>358.391</b>           | <b>1.332.750</b>         | <b>1.572.202</b>          | <b>3.703.629</b>          | <b>7.218.476</b> |

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах, таких, как процентные ставки, валютные курсы и цены долевых инструментов. Рыночный риск по торговому портфелю контролируется на основании анализа чувствительности. За исключением валютных позиций, Компания не имеет значительных концентраций рыночного риска.

*Риск изменения процентной ставки*

Риск изменения процентной ставки возникает вследствие возможности того, что изменения в процентных ставках окажут влияние на будущие денежные потоки или справедливую стоимость финансовых инструментов. По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов у Компании не было неторговых финансовых активов и финансовых обязательств с плавающей процентной ставкой.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Управление рисками (продолжение)

### Рыночный риск (продолжение)

#### Валютный риск

Валютный риск – это риск того, что стоимость финансового инструмента будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах.

В следующей таблице представлены валюты, в которых Компания имеет значительные позиции на 31 декабря по неторговым монетарным активам и обязательствам, а также прогнозируемым денежным потокам. Проведенный анализ состоит в расчёте влияния возможного изменения в валютных курсах по отношению к тенге на отчёт о прибылях и убытках (вследствие наличия неторговых монетарных активов и обязательств, справедливая стоимость которых чувствительна к изменениям валютного курса), все другие параметры приняты величинами постоянными. Влияние на капитал не отличается от влияния на отчёт о совокупном доходе. Отрицательные суммы в таблице отражают потенциально возможное чистое уменьшение в отчёте о совокупном доходе или капитале, а положительные суммы отражают потенциальное чистое увеличение.

| Валюта     | 2020 год                        |                                       | 2019 год                        |                                       |
|------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------|---------------------------------------|
|            | Изменение в валютном курсе, в % | Влияние на прибыль до налогообложения | Изменение в валютном курсе, в % | Влияние на прибыль до налогообложения |
| Доллар США | 14,00%<br>-11,00%               | 40.876<br>(32.117)                    | 12,00%<br>-9,00%                | 24.200<br>(18.150)                    |
| Евро       | 14,00%<br>-11,00%               | 4.932<br>(3.875)                      | 12,00%<br>-9,00%                | 1.092<br>(819)                        |

#### 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 путём отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания может управлять такими рисками. Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренний аудит.

## 17. Оценка справедливой стоимости

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 неопределённость и использование субъективных суждений, справедливая стоимость не должна интерпретироваться как реализуемая в рамках немедленной продажи активов или передаче обязательств.

Предполагаемая справедливая стоимость финансовых активов и обязательств рассчитывается путём использования методов дисконтирования потоков денежных средств на основании предполагаемых будущих потоков денежных средств и ставок дисконтирования по аналогичным инструментам по состоянию на отчётную дату.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**17. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Иерархия оценок справедливой стоимости**

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 иерархии источников справедливой стоимости.

|   | Дата<br>оценки       | Оценка справедливой стоимости с использованием    |   |   | Итого     |
|---|----------------------|---|---|---|-----------|
|   |                      | Котировок<br>на активных<br>рынках<br>(Уровень 1) | Значитель-<br>ных на-<br>блюдаемых<br>исходных<br>данных<br>(Уровень 2) | Значитель-<br>ных нена-<br>блюдаемых<br>исходных<br>данных<br>(Уровень 3) |           |
| <b>На 31 декабря 2020 года</b>                                    |                      |   |   |   |           |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |   |   |   |           |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря 2020 года | 684   | 657.729   | –   | 658.413   |
| Средства в кредитных организациях                                 | 31 декабря 2020 года | –   | –   | –   | –         |
| Кредиты клиентам  | 31 декабря 2020 года | –   | –   | 7.920.073   | 7.920.073 |
| Прочие финансовые активы  | 31 декабря 2020 года | –   | –   | 3.332   | 3.332     |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                      |   |   |   |           |
| Средства кредитных организаций                                    | 31 декабря 2020 года | –   | 6.571.653   | –   | 6.571.653 |
| Обязательства по аренде   | 31 декабря 2020 года | –   | –   | 34.540  | 34.540    |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 31 декабря 2020 года | –   | –   | 51.977  | 51.977    |
| <b>На 31 декабря 2019 года</b>                                    |                      |   |   |   |           |
| <b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>        |                      |   |   |   |           |
| Денежные средства и их эквиваленты                                | 31 декабря 2019 года | 521   | 424.474   | –   | 424.995   |
| Кредиты клиентам  | 31 декабря 2019 года | –   | –   | 6.708.144   | 6.708.144 |
| Прочие финансовые активы  | 31 декабря 2019 года | –   | –   | 3.475   | 3.475     |
| <b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b> |                      |   |   |   |           |
| Средства кредитных организаций                                    | 31 декабря 2019 года | –   | 5.778.943   | –   | 5.778.943 |
| Обязательства по аренде   | 31 декабря 2019 года | –   | –   | 110.668   | 110.668   |
| Прочие финансовые обязательства                                   | 31 декабря 2019 года | –   | –   | 52.303  | 52.303    |

В течение 2020 и 2019 годов переводы между уровнями иерархической модели справедливой стоимости не осуществлялись.

*(В тысячах тенге, если не указано иное)***17. Оценка справедливой стоимости (продолжение)****Справедливая стоимость финансовых активов и обязательств, не учитываемых по справедливой стоимости**

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

|  | 2020 год                    |                               |                                     | 2019 год                    |                               |                                     |
|--|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|-----------------------------|-------------------------------|-------------------------------------|
|  | <i>Балансовая стоимость</i> | <i>Справедливая стоимость</i> | <i>Непризнанный доход/ (убыток)</i> | <i>Балансовая стоимость</i> | <i>Справедливая стоимость</i> | <i>Непризнанный доход/ (убыток)</i> |
| <b>Финансовые активы</b>                                     |                             |                               |                                     |                             |                               |                                     |
| Денежные средства и их эквиваленты                           | 658.413                     | 658.413                       | –                                   | 424.995                     | 424.995                       | –                                   |
| Средства в кредитных организациях                            | –                           | –                             | –                                   | –                           | –                             | –                                   |
| Кредиты клиентам   | 7.974.124                   | 7.920.073                     | (54.051)                            | 6.757.827                   | 6.708.144                     | (49.683)                            |
| Прочие финансовые активы                                     | 3.332                       | 3.332                         | –                                   | 3.475                       | 3.475                         | –                                   |
| <b>Финансовые обязательства</b>                              |                             |                               |                                     |                             |                               |                                     |
| Средства кредитных организаций                               | 6.513.869                   | 6.571.653                     | (57.784)                            | 5.711.615                   | 5.778.943                     | (67.328)                            |
| Обязательства по аренде                                      | 34.540                      | 34.540                        | –                                   | 110.668                     | 110.668                       | –                                   |
| Прочие финансовые обязательства                              | 51.977                      | 51.977                        | –                                   | 52.303                      | 52.303                        | –                                   |
| <b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b> |                             |                               | <b>(111.835)</b>                    |                             |                               | <b>(117.011)</b>                    |

**Методики оценки и допущения**

Далее описаны методики и допущения, использованные при определении справедливой стоимости тех финансовых инструментов, которые не отражены в настоящей финансовой отчётности по справедливой стоимости.

*Активы и обязательства, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее трёх 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.

*Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость не котируемых инструментов, включая кредиты клиентам, средства в кредитных организациях и средства кредитных организаций, а также прочих финансовых активов и обязательств, оценивается посредством дисконтирования будущих потоков денежных средств с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

(В тысячах тенге, если не указано иное)

**18. Анализ сроков погашения активов и обязательств**

В таблицах ниже представлены активы и обязательства в разрезе ожидаемых сроков их погашения. Информация о договорных недисконтированных обязательствах Компании по погашению раскрыта в *Примечании 16*.

|  | 2020 год                         |                              |                  | 2019 год                         |                              |                  |
|--|----------------------------------|------------------------------|------------------|----------------------------------|------------------------------|------------------|
|  | <i>В течение<br/>одного года</i> | <i>Более<br/>одного года</i> | <i>Итого</i>     | <i>В течение<br/>одного года</i> | <i>Более<br/>одного года</i> | <i>Итого</i>     |
| Денежные средства и их эквиваленты                             | 658.413                          | –                            | 658.413          | 424.995                          | –                            | 424.995          |
| Средства в кредитных организациях                              | –                                | –                            | –                | –                                | –                            | –                |
| Кредиты клиентам   | 3.780.804                        | 4.193.320                    | 7.974.124        | 3.680.463                        | 3.077.364                    | 6.757.827        |
| Основные средства  | –                                | 138.310                      | 138.310          | –                                | 147.122                      | 147.122          |
| Активы в форме права пользования                               | –                                | 37.781                       | 37.781           | –                                | 106.853                      | 106.853          |
| Нематериальные активы  | –                                | 104.084                      | 104.084          | –                                | 109.882                      | 109.882          |
| Актив по текущему корпоративному подоходному налогу            | –                                | –                            | –                | 21.542                           | –                            | 21.542           |
| Прочие активы  | 25.923                           | 4.206                        | 30.129           | 17.526                           | 9.598                        | 27.124           |
| <b>Итого активы</b>  | <b>4.465.140</b>                 | <b>4.477.701</b>             | <b>8.942.841</b> | <b>4.144.526</b>                 | <b>3.450.819</b>             | <b>7.595.345</b> |
| Средства кредитных организаций                                 | 3.825.095                        | 2.688.774                    | 6.513.869        | 2.704.807                        | 3.006.808                    | 5.711.615        |
| Обязательства по аренде  | 33.539                           | 1.001                        | 34.540           | 77.461                           | 33.207                       | 110.668          |
| Обязательства по текущему корпоративному подоходному налогу    | 14.122                           | –                            | 14.122           | –                                | –                            | –                |
| Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу | –                                | 2.263                        | 2.263            | –                                | 6.948                        | 6.948            |
| Прочие обязательства   | 137.707                          | –                            | 137.707          | 108.253                          | –                            | 108.253          |
| <b>Итого обязательств</b>                                      | <b>4.010.463</b>                 | <b>2.692.038</b>             | <b>6.702.501</b> | <b>2.890.521</b>                 | <b>3.046.963</b>             | <b>5.937.484</b> |
| <b>Чистая позиция</b>  | <b>454.677</b>                   | <b>1.785.663</b>             | <b>2.240.340</b> | <b>1.254.005</b>                 | <b>403.856</b>               | <b>1.657.861</b> |

**19. Операции со связанными сторонами**

В соответствии с МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах» связанными считаются стороны, одна из которых имеет возможность контролировать или в значительной степени влиять на операционные и финансовые решения другой стороны. При решении вопроса о том, являются ли стороны связанными, принимается во внимание содержание взаимоотношений сторон, а не только их юридическая форма.

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.

**Операции со связанными сторонами**

Остатки по счетам, а также соответствующая прибыль или убыток по операциям с прочими связанными сторонами составили:

|   | Участники Компании |          |
|---|--------------------|----------|
|   | 2020 год           | 2019 год |
| <b>Отчёт о совокупном доходе</b>                      |                    |          |
| Процентные расходы по средствам кредитных организаций | 11.125             | –        |
| Операционные расходы                                  | 10.289             | 7.465    |

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. Операции со связанными сторонами (продолжение)

### Операции с членами ключевого управленческого персонала

Вознаграждение 7 (в 2019 году: 6) членов ключевого управленческого персонала включает в себя следующие позиции:

|   | 2020 год       | 2019 год      |
|---|----------------|---------------|
| Заработная плата и прочие кратковременные выплаты работникам    | 97.993         | 86.843        |
| Отчисления на социальное обеспечение                            | 9.080          | 7.912         |
| <b>Итого вознаграждение ключевому управленческому персоналу</b> | <b>107.073</b> | <b>94.755</b> |

## 20. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

Сверка изменений обязательств и денежных потоков от финансовой деятельности в течение года, закончившихся 31 декабря 2020 и 2019 годов, представлен следующим образом:

|  | <i>Обязательства<br/>Средства<br/>кредитных<br/>организаций</i> |
|--|---|
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>  | 4.421.261   |
| Привлечение средств  | 2.550.599   |
| Погашение  | (1.268.583)   |
| Курсовые разницы   | (427)   |
| Прочее   | 8.765   |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2019 года</b>  | 5.711.615   |
| Привлечение средств  | 1.436.754   |
| Погашение  | (757.576)   |
| Курсовые разницы   | (5.548)   |
| Убыток от модификации финансовых обязательств, не приводящей к прекращению признания (Примечание 10) | 44.546  |
| Прочее   | 84.078  |
| <b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2020 года</b>  | <b>6.513.869</b>  |

Статья «Прочее» в основном включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по средствам кредитных организаций. Компания классифицирует выплаченные проценты как денежные потоки от операционной деятельности.

## 21. Достаточность капитала

В соответствии с Законом Республики Казахстан «О микрофинансовых организациях» от 26 ноября 2012 года минимальный оплаченный капитал Компании должен составлять не менее 30.000-кратного месячного расчётного показателя (далее – «МРП»), равного 2.778 тенге на 31 декабря 2020 года (на 31 декабря 2019 года: 2.525 тенге).

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

По состоянию на 31 декабря 2020 и 2019 годов, Компания полностью соблюдала все внешние установленные Законодательством требования в отношении капитала.

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

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

(В тысячах тенге, если не указано иное)

## 21. Достаточность капитала (продолжение)

Агентство требует от микрофинансовых организаций поддерживать коэффициент достаточности капитала 1 уровня в размере не менее 10% от активов, общий коэффициент максимального размера риска на одного заёмщика в размере не более 25% от капитала, рассчитанного в соответствии с требованиями Агентства, и общий коэффициент максимального лимита совокупных обязательств в размере не более 10-кратного капитала. На 31 декабря 2020 и 2019 годов коэффициент достаточности капитала Компании по методологии Агентства превышал установленный минимум.

На 31 декабря коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями Агентства, представлен следующим образом:

|   | <u>2020 год</u>  | <u>2019 год</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Капитал 1 уровня                            | <b>2.240.340</b> | 1.657.861       |
| Итого активы                                | <b>8.942.841</b> | 7.595.345       |
| Норматив достаточности Капитала 1-го уровня | <b>0,25</b>      | 0,22            |

  

|   | <u>2020 год</u>  | <u>2019 год</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Капитал 1 уровня  | <b>2.240.340</b> | 1.657.861       |
| Совокупная задолженность одного заёмщика                | <b>37.589</b>    | 20.444          |
| Норматив максимального размера риска на одного заёмщика | <b>0,02</b>      | 0,01            |

  

|   | <u>2020 год</u>  | <u>2019 год</u> |
|---|------------------|-----------------|
| Капитал 1 уровня                                      | <b>2.240.340</b> | 1.657.861       |
| Совокупные обязательства микрофинансовой организации  | <b>6.702.501</b> | 5.937.484       |
| Норматив максимального лимита совокупных обязательств | <b>2,98</b>      | 3,58            |