

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие сведения

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая компания «ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») зарегистрировано на территории Республики Казахстан на основании Протокола общего собрания участников от 21 июля 2016 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502.

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

Компания представляет на территории Казахстана торговую марку «Solve». Основным направлением деятельности Компании является предоставление микрокредитов физическим лицам и субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере от 200 000 до 4 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 3 лет, со ставками вознаграждения не выше предельных разрешенных Национальным Банком Республики Казахстан. Микрокредиты физическим лицам и МСБ выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Компании характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи. Особенность бизнес-модели Компании в том, что это первая цифровая микрофинансовая компания в Казахстане, осуществляющая предоставление займов на срок до 5-ти лет в онлайн режиме.

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

Чтобы избежать рисков, финансовая организация, помимо классических инструментов, активно использует всевозможные параметры для анализа заемщика: fraud-скоринг, поведенческую биометрию, «цифровой след» в интернете. По итогам 1 квартала 2022 года более 18 000 предпринимателей стали клиентами Компании. Кредиты МСБ отличаются более низким процентом просрочек при большем размере среднего чека, что делает данный продукт премиальным и одним из наиболее перспективных для Компании.

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

Учредители Компании (участники первого уровня)	31 марта 2022	31 декабря 2021
	года	года
	(не аудировано)	
	Процент	Процент
	участия (%)	участия (%)
IDF HOLDING LIMITED	1%	1%
ООО «ОнлайнМикрофинанс»	-	99%
ТОО «МФО «Финтехфинанс»	99%	-
Итого	100%	100%

По состоянию на 31 марта 2022 года и 31 декабря 2021 года Компания не имела конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия. Максимальная доля владения одного выгодоприобретателя не превышает 25%, при этом крупнейшие доли владения были у сооснователей IDF Eurasia Бориса Батина и Александра Дунаева.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие сведения (продолжение)

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за трехмесячный период, завершившийся 31 марта 2022 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность»).

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

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

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

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

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность за три месяца, закончившихся 31 марта 2022 года, была утверждена к выпуску 12 мая 2022 года.

Существенные допущения и источники неопределенности в оценках

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

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

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

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 марта 2022 года Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) (Примечание 12), субординированных займов (Примечание 20), а также оценки справедливой стоимости финансовых инструментов (Примечание 24).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Влияние пандемии COVID-19

Влияние пандемии COVID-19 В связи со скоротечным распространением пандемии COVID-19 в 2020 году, которое продолжилось в 2021 и 2022 годах, 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 оказать 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 определенных 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.

В той мере, в которой была доступна информация по состоянию на 31 марта 2022 года, Компания отразила пересмотренные оценки ожидаемых будущих денежных потоков при проведении оценки ожидаемых кредитных убытков (ОКУ).

Новые и пересмотренные стандарты

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

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

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

Поправки включают следующие практические упрощения:

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

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

Информация по сегментам

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Информация за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года

В ходе составления данной промежуточной сокращенной финансовой отчетности, Компания обнаружила следующие ошибки в промежуточной сокращенной финансовой отчетности за 1 квартал 2021 года в отношении учета субординированных займов, учитываемых в качестве инструментов в составе собственного капитала:

- 1) Выплата процентов по субординированным займам в сумме 341 278 тыс. тенге, а также доход от валютной переоценки номинальной величины субординированного долга в сумме 58 918 тыс. тенге, подлежащих признанию напрямую в отчете о движении капитала в корреспонденции со счетом нераспределенной прибыли, были некорректно отражены в составе финансовых расходов и чистых убытков по операциям с иностранной валютой, соответственно, в отчете о прибылях и убытках за 1 квартал 2021 года.
- 2) Привлечение субординированных займов в сумме 424 872 тыс. тенге было отражено на нетто основе в строке «Субординированные займы» в отчете о движении капитала за 1 квартал 2021 года, а также в строке «Поступление кредитов и займов, нетто, за вычетом обеспечительного депозита» в отчете о движении денежных средств. Такого рода существенные движения элементов собственного капитала подлежат раскрытию на валовой основе в отчете о движении капитала и отчете о движении денежных средств.

Помимо исправления ошибок, компания изменила презентацию отчетности в 2021 году, в связи с чем были изменены данные в 1 квартале 2021 года для сопоставимости данных.

Наиболее существенные корректировки остатков на 31 марта 2021 года и за три месяца, закончившихся на эту дату, описаны ниже:

1. Увеличение суммы ожидаемых кредитных убытков в отношении прочих финансовых активов.
2. Представление основных средств и нематериальных активов в отдельных статьях отчета о финансовом положении.
3. Корректировка операционных расходов, являющихся частью эффективной процентной ставки по кредитам клиентам, и соответствующей балансовой стоимости кредитов и процентных доходов по ним.
4. Представление поступления и погашения кредитов и займов на валовой основе в отчете о движении денежных средств.
5. Выделение чистого результата от операций с валютными производными финансовыми инструментами в отдельную строку в отчете о совокупном доходе «Прочие финансовые расходы» из строки «Чистые прибыли/убытки по операциям с иностранной валютой».
6. Представление уплаченного налога на прибыль отдельной статьей в отчете о движении денежных средств.
7. Корректировка представления денежных потоков от продажи кредитного портфеля в отчете о движении денежных средств.
8. Изменение представления отчета о движении денежных средств в части изменения оборотного капитала и корректировок прибыли до налогообложения.

Указанные корректировки привели к совокупному увеличению чистой прибыли за 1 квартал 2021 года на сумму 165 380 тыс. тенге.

В таблицах ниже представлено сравнение данной отчетности с ранее выпущенной. Примечания в промежуточной финансовой отчетности были скорректированы соответственно.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Отчёт о совокупном доходе за три месяца, закончившихся 31 марта 2021 года

	<i>За 1 квартал 2021 года до корректировок</i>		<i>За 1 квартал 2021 года после корректировок</i>
	<i>Корректировка</i>		
ВЫРУЧКА	3 612 680	204 833	3 817 513
Процентные доходы	3 612 680	(632 120)	2 980 560
Комиссионные доходы	-	657 387	657 387
Прочие доходы	-	179 566	179 566
ФИНАНСОВЫЕ И ОПЕРАЦИОННЫЕ РАСХОДЫ	(3 406 812)	93 465	(3 313 347)
Процентные расходы	(1 909 786)	520 044	(1 389 742)
Прочие финансовые расходы	-	(370 267)	(370 267)
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	(777 375)	(146 367)	(923 742)
Операционные расходы	(412 726)	118 594	(294 132)
Общехозяйственные и административные расходы	(306 925)	(28 538)	(335 463)
ОПЕРАЦИОННАЯ ПРИБЫЛЬ	205 868	298 298	504 166
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой	54 898	(56 782)	(1 884)
Прочие расходы и доходы	65 770	(65 770)	-
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	326 536	175 746	502 282
Расходы по налогу на прибыль	(66 808)	(10 366)	(77 174)
Чистая прибыль	259 728	165 380	425 108
Итого совокупный доход	259 728	165 380	425 108

(в тысячах тенге, если не указано иное)

Отчёт о движении денежных средств за за три месяца, закончившиеся 31 марта 2021 года

	<i>За 1 квартал 2021 года до корректировок</i>	<i>Исправление ошибок</i>	<i>За 1 квартал 2021 года после корректировок</i>
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения	326 536	175 746	502 282
<i>Корректировки:</i>			
Процентные расходы	1 909 786	(520 044)	1 389 742
Прочие финансовые расходы	-	370 267	370 267
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	777 375	146 367	923 742
Амортизация ранее начисленной комиссии за выдачу	(272 077)	272 077	
Восстановление резерва в связи с продажей портфеля	(1 033 754)	1 033 754	
Процентные доходы	16 760	(207 277)	(190 517)
Износ и амортизация	13 331	13 691	27 022
Чистые прибыли/убытки по операциям с иностранной валютой	(54 898)	56 782	1 884
Корпоративный подоходный налог уплаченный	-	(602 579)	(602 579)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений кредитного портфеля и оборотного капитала	1 683 059	738 785	2 421 844
<i>Чистое изменение оборотного капитала:</i>			
Изменение прочих активов	(1 364 601)	146 367	(1 218 234)
Изменение кредиторской задолженности и прочих обязательств	(720 885)	173 231	(547 654)
Чистые денежные средства от операционной деятельности, до изменений кредитного портфеля	(402 427)	1 058 383	655 956
Изменение кредитного портфеля	(2 937 060)	(1 033 754)	(3 970 814)
Поступления от продажи портфеля	2 104 513	-	2 104 513
Чистые денежные средства, направленные на операционную деятельность	(1 234 974)	24 629	(1 210 345)
Инвестиционная деятельность			
Приобретение основных средств	-	(7 449)	(7 449)
Приобретение нематериальных активов	(111 013)	(6 523)	(117 536)
Чистые денежные средства, направленные на инвестиционную деятельность	(111 013)	(13 972)	(124 985)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов, нетто, за вычетом обеспечительного депозита	2 667 557	(2 667 557)	-
Поступление кредитов и займов	-	2 905 390	2 905 390
Погашение кредитов и займов	-	(662 705)	(662 705)
Проценты уплаченные	(1 582 299)	341 278	(1 241 021)
Привлечение субординированных займов	-	424 872	424 872
Проценты уплаченные по субординированным займам	-	(341 278)	(341 278)
Чистые денежные средства, полученные от финансовой деятельности	1 085 258	-	1 085 258
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	-	(10 657)	(10 657)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(260 729)	-	(260 729)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	2 146 329	-	2 146 329
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	1 885 600	-	1 885 600

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Процентные доходы

	<i>1 квартал 2022</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>
Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет	3 993 727	2 873 102
Кредиты МСБ	1 630 060	107 458
Итого	5 623 787	2 980 560

5. Комиссионные и агентские доходы

	<i>1 квартал 2022</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>
Кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет		
Продажа услуг страхования	832 516	603 378
Вознаграждение за продление сроков по займам	4 355	6 307
Итого, кредиты физическим лицам на срок до 3-х лет	836 871	609 685
Кредиты МСБ		
Продажа услуг страхования	238 182	47 364
Вознаграждение за продление сроков по займам	1 148	338
Итого, кредиты МСБ	239 330	47 702
Итого, комиссионные и агентские договоры	1 076 201	657 387

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

6. Прочие доходы

	<i>1 квартал 2022</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>
Начисленные штрафы	59 568	105 845
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам	22 564	-
Доходы по договору гарантии	7 533	65 770
Процентные доходы по депозиту	5 237	7 951
Прочие доходы	457	-
Итого	95 377	179 566

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

7. Финансовые расходы

	<i>1 квартал 2022</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>
Процентные расходы по займам, привлеченным на регулируемых инвестиционных площадках, от банков и от связанных сторон	1 315 796	1 064 988
Процентные расходы по выпущенным облигациям	1 023 656	320 560
Обязательства по аренде	4 997	4 194
Итого процентные расходы	2 344 449	1 389 742
Прочие финансовые расходы	441 432	370 267
Итого финансовые расходы	2 785 881	1 760 009

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Финансовые расходы (продолжение)

Прочие финансовые расходы представлены совокупным финансовым результатом, который состоит из отрицательной валютной переоценки привлеченных займов, номинированных в иностранной валюте в сумме 1 357 005 тыс. тенге за 1 квартал 2022 года, а также положительного финансового результата от операций с производными финансовыми инструментами, направленными на снижение валютного риска в сумме 915 573 тыс. тенге за 1 квартал 2022 года. За 1 квартал 2021 года отражена положительная валютная переоценка в сумме 532 590 тыс. тенге и отрицательный финансовый результат от операций с производными финансовыми инструментами в сумме 774 645 тыс. тенге.

8. Операционные расходы

	<i>1 квартал 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> года <i>(не аудировано)</i>
Реклама и маркетинг	299 871	104 697
Процессинг	140 530	47 100
Коллекторские услуги	109 218	71 448
Скоринг и верификация	95 911	46 241
Клиентская поддержка	67 433	24 646
Итого	712 963	294 132

9. Общехозяйственные и административные расходы

	<i>1 квартал 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> года <i>(не аудировано)</i>
Расходы на вознаграждение работникам		
Расходы на заработную плату и премии	294 389	144 764
Налоги и отчисления по заработной плате	42 467	18 570
Итого, расходы на вознаграждение работникам	336 856	163 334
Прочие общехозяйственные и административные расходы		
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	88 150	24 986
Сопровождение программного обеспечения	82 246	57 226
Износ и амортизация	66 860	27 022
Профессиональные услуги	26 314	58 360
Прочие	42 412	4 535
Итого, прочие общехозяйственные и административные расходы	305 982	172 129
Итого, общехозяйственные и административные расходы	642 838	335 463

Профессиональные услуги, в частности, включают в себя расходы в сумме 7 842 тыс. тенге за 1 квартал 2022 года и 38 179 тыс. тенге за 1 квартал 2021 года, которые связаны с привлечением специалистов группы IDF Holding, оказывающих консультационные услуги в рамках стратегии развития компаний группы в целом по регионам СНГ.

10. Чистые прибыли/убытки по операциям с иностранной валютой

	<i>1 квартал 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> года <i>(не аудировано)</i>
Переоценка валютных статей, за исключением валютных займов	(99 731)	5 345
Конверсионные операции	(22 434)	(7 229)
Итого	(122 165)	(1 884)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

11. Денежные средства и их эквиваленты

	<i>31 марта 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 года</i>
Денежные средства на расчетных и транзитных счетах	677 587	2 318 169
Денежные переводы в пути	432 820	352 991
Итого денежные средства и эквиваленты	1 110 407	2 671 160

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

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

12. Кредиты клиентам

	<i>31 марта 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 года</i>
Кредиты физическим лицам	52 305 024	47 900 079
Кредиты МСБ	21 061 855	16 411 764
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	73 366 879	64 311 843
Резерв под ожидаемые убытки по кредитам физическим лицам	(3 797 937)	(2 476 061)
Резерв под ожидаемые убытки по кредитам МСБ	(879 302)	(505 245)
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(4 677 239)	(2 981 306)
Кредиты физическим лицам, итого	48 507 087	45 424 018
Кредиты МСБ, итого	20 182 553	15 906 519
Итого кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ожидаемые убытки	68 689 640	61 330 537

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

	<i>31 марта 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2021</i> года
На начало периода	(2 981 306)	(3 348 155)
Создание резерва	(1 870 643)	(3 751 365)
Выбытие резерва в связи с продажей портфеля	146 065	4 074 964
Прочие изменения резерва	28 645	43 250
На конец периода	(4 677 239)	(2 981 306)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Кредиты клиентам (продолжение)

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

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

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость				
на 1 января 2022 года	58 790 829	2 232 621	3 288 393	64 311 843
Новые созданные или				
приобретенные активы	20 636 498	-	-	20 636 498
Начисление процентных доходов	3 804 565	1 018 728	800 494	5 623 787
Активы, которые были погашены	(15 496 799)	(1 395 808)	(55 153)	(16 947 760)
Активы, которые были проданы			(228 844)	(228 844)
Переводы в Этап 1	92 213	(62 224)	(22 989)	-
Переводы в Этап 2	(3 914 238)	3 914 238		-
Переводы в Этап 3	(424 517)	(2 111 874)	2 536 391	-
Амортизация дисконта			875 663	875 663
Списание			(904 308)	(904 308)
На 31 марта 2022 года	63 488 551	3 588 681	6 289 647	73 366 879
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2022 года	(1 263 100)	(554 231)	(1 530 824)	(3 348 155)
Новые созданные или				
приобретенные активы	(276 147)	-	-	(276 147)
Активы, которые были погашены	164 117	330 640	28 264	523 381
Активы, которые были проданы	-	-	146 065	146 065
Переводы в Этап 1	(28 330)	16 398	11 932	-
Переводы в Этап 2	32 346	(478 701)	446 355	-
Переводы в Этап 3	13 604	500 262	(513 866)	-
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	170 539	(379 827)	(1 908 589)	(2 117 877)
Амортизация дисконта			(875 663)	(875 663)
Списание			904 308	904 308
На 31 марта 2022 года	(602 894)	661 810	3 412 535	(4 677 239)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Кредиты клиентам (продолжение)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ год, закончившийся 31 марта 2021 года:

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2021 года	34 175 105	1 304 498	2 586 941	38 066 544
Новые созданные или приобретенные активы	11 401 715			11 401 715
Начисление процентных доходов	7 823 888	515 513	411 097	8 750 499
Активы, которые были погашены	(8 639 005)	(4 110 616)	(2 523 729)	(15 273 349)
Активы, которые были проданы	-	-	(1 941 805)	(1 941 805)
Переводы в Этап 1	12 347	(9 324)	(3 023)	-
Переводы в Этап 2	(5 473 294)	5 473 294	-	-
Переводы в Этап 3	(3 644 218)	(1 255 905)	4 900 123	-
Амортизация дисконта	-	-	490 989	490 989
Списания	-	-	(869 493)	(869 493)
На 31 марта 2021 года	35 656 538	1 917 461	3 051 101	40 625 100
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2021 года	(1 263 100)	(554 231)	(1 530 824)	(3 348 155)
Новые созданные или приобретенные активы	(254 810)	-	-	(254 810)
Активы, которые были погашены	223 669	1 551 233	1 354 971	3 129 873
Активы, которые были проданы	-	-	1 033 754	1 033 754
Переводы в Этап 1	(183)	138	45	-
Переводы в Этап 2	171 886	1 164 895	(1 336 782)	-
Переводы в Этап 3	388 273	422 424	(810 697)	-
Изменение исходных данных, использованных для оценки ОКУ	187 678	(3 235 320)	(604 796)	(3 652 439)
Амортизация дисконта			(490 989)	(490 989)
Списания			869 493	869 493
На 31 марта 2021 года	(545 586)	(650 861)	(1 515 825)	(2 713 272)

13. Привлеченные заёмные средства

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>31 марта 2022 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	10,3%-21%	31 762 811	29 933 645
Выпущенные облигации в тенге	18,5%, 19%	19 068 332	17 323 370
Выпущенные облигации в долларах США	9%	3 151 050	2 944 320
Займы от фондов, банковские кредиты и кредитные линии	18%, 21,1%	2 775 416	1 260 349
Займы, полученные от связанных сторон (Примечание 20)	18%-24%	847 371	501 381
Итого Привлеченные заёмные средства		57 604 980	51 963 065

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Налог на прибыль

	<i>1 квартал 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> года <i>(не аудировано)</i>
Корпоративный подоходный налог	364	(16 804)
Отложенный налог	(114 852)	(60 370)
Итого	(114 488)	(77 174)

Ставка корпоративного подоходного налога составляет 20%.

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

	<i>1 квартал 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021</i> года <i>(не аудировано)</i>
Прибыль до налогообложения	590 275	502 282
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке 20%, установленной законодательством	(118 055)	(100 456)
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отраженным в капитале	54 048	68 256
Прочие разницы	(50 481)	(44 973)
	(114 488)	(77 174)

15. Активы в форме права пользования

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

	<i>1 квартал 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>2021 год</i>
Первоначальная стоимость на 1 января	95 872	80 438
Влияние новых договоров	-	47 094
Начисление амортизации	(5 752)	(31 660)
Чистая балансовая стоимость на конец периода	90 120	95 872

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

	<i>1 квартал 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>2021 год</i>
Обязательство по договорам аренды на 1 января	102 768	89 883
Влияние новых договоров	-	47 094
Доходы от выбытия аренды	-	(14 216)
Процентный расход	4 997	26 357
Платежи	(9 089)	(46 350)
Обязательство по договорам аренды на конец периода	98 676	102 768

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Прочие активы и обязательства

<i>Прочие активы</i>	<i>31 марта 2022 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Прочие финансовые активы		
Дебиторская задолженность страховой компании	544 675	89 213
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 20)	26 407	170 964
Расчеты на регулируемых инвестиционных площадках	-	361 846
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами (Примечание 20)	17 070	16 677
Прочая дебиторская задолженность	47 738	28 292
Итого прочих финансовых активов	635 890	666 992
Прочие нефинансовые активы		
Краткосрочные авансы выданные	310 536	159 748
НДС, относимый в зачет	95 279	66 427
Итого прочих нефинансовых активов	405 815	226 175
Итого прочие активы	1 041 705	893 167

Выдача займов связанным сторонам связана с поддержанием ликвидности в рамках общегрупповой стратегии управления ликвидности и не являются основным видом деятельности Компании.

<i>Прочие обязательства</i>	<i>31 марта 2022 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Несамортизированная часть дохода по гарантии	117 519	125 052
Кредиторская задолженность сотрудникам	13 512	108 982
Кредиторская задолженность перед страховой компанией	8 740	60 995
Итого прочих финансовых обязательств	139 771	295 029
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	812 213	188 157
Прочие краткосрочные обязательства	1 938	1 041
Итого прочих нефинансовых обязательств	814 151	189 198
Итого прочие обязательства	953 922	484 227

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

17. Капитал.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Кредиторская задолженность

	<i>31 марта 2022 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Расчеты на регулируемых инвестиционных площадках	402 598	-
Сопровождение ПО	168 325	83 058
Консультационные услуги	168 447	80 927
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	165 462	76 005
Кредиторская задолженность по валютным форвардам со связанными сторонами (Примечание 20)	132 077	21 814
Расчеты по цессиям	86 526	86 587
Маркетинговые услуги	55 359	36 776
Услуги по скорингу и верификации	19 742	13 086
Коллекторские услуги	14 742	17 603
Прочая кредиторская задолженность	291 053	199 176
Итого	1 504 331	615 032

19. Производные финансовые инструменты

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

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

<i>Признано как актив</i>	<i>Валюта</i>	<i>Номинальная стоимость в валюте, тысяч</i>	<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 марта 2022 года (не аудировано)</i>
Форвард на продажу KZT, на покупку	EUR	10 000	517,58	Май 2022	70 478
Форвард на продажу KZT, на покупку	EUR	10 000	522,59	Июнь 2022	90 607
Форвард на продажу KZT, на покупку	EUR	10 000	527,52	Август 2022	116 980
Форвард на продажу KZT, на покупку	EUR	10 000	532,96	Август 2022	138 529
Форвард на продажу KZT, на покупку	EUR	12 000	538,07	Сентябрь 2022	192 482
Форвард на продажу KZT, на покупку	USD	6 500	470,85	Сентябрь 2022	140 231
Итого производные финансовые активы					749 307

(в тысячах тенге, если не указано иное)

19. Производные финансовые инструменты (продолжение)

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

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

20. Операции со связанными сторонами

(а) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами

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

	<i>1 квартал 2022 года (не аудировано)</i>	<i>1 квартал 2021 года (не аудировано)</i>
Признано в совокупном доходе		
Процентные доходы	22 564	65 769
Прочие доходы (комиссия за выдачу гарантии)	7 533	-
Процентные расходы	(10 396)	(63 818)
Операционные расходы	(1 607)	-
Общехозяйственные и административные расходы	(385 895)	(145 565)
Прочие финансовые доходы/расходы	915 573	(892 009)
Финансовая деятельность		
Привлеченные заёмные средства		
Поступление кредитов и займов	771 500	-
Погашение кредитов и займов, включая проценты	(507 233)	(24 419)
Субординированные займы		
Поступление субординированных займов	-	424 872
Погашение субординированных займов, включая проценты	(548 280)	(705 571)

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<i>31 марта 2022</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 года</i>
Активы		
Производные финансовые активы	749 307	-
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	220 101	338 437
Дебиторская задолженность по расчетам со связанными лицами	17 070	16 677
Займы выданные	26 407	170 964
Обязательства		
Привлеченные заёмные средства	847 371	501 381
Производные финансовые обязательства	-	251 096
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными лицами	713 860	424 228
Прочие обязательства	118 110	125 909
Капитал		
Субординированные займы	5 370 060	5 932 885

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

В декабре 2019 года Компания заключила дополнительные соглашения к договорам о предоставлении займов от связанных сторон, в соответствии с которыми, данные займы признаны субординированными в отношении всех текущих и будущих обязательств Компании. Компания имеет право по своему усмотрению приостанавливать выплаты основного долга и процентного долга в любой момент и на любой срок. Кроме того, Компания имеет право в одностороннем порядке продлить срок действия данных договоров. В течение 1 квартала 2022 года Компания произвела процентные выплаты по субординированным займам в сумм 336 600 тыс. тенге, произвела переоценку остатков в сумме 226 225 тыс. тенге.

В состав дебиторской задолженности от продажи портфелей в сумме 323 527 тыс. тенге входит дебиторская задолженность связанных сторон в сумме 220 101 тыс. тенге на 31 марта 2022 года (на 31 декабря 2021 года в сумме 338 437 тыс. тенге из 679 256 тыс. тенге).

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

Кредиторская задолженность связанным сторонам включает в себя задолженность по комиссиям по валютным форвардам в размере 132 077 тыс. тенге, консультационные услуги в размере 168 447 тыс. тенге, услуги сопровождения ПО 168 324 тыс. тенге.

Прочие обязательства включают в себя 117 518 тыс. тенге остатка по гарантии, выданной Компанией связанной стороне, для открытия кредитного лимита на регулируемой инвестиционной площадке.

(б) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Начисленное вознаграждение топ-менеджмента Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составило 25 млн тенге за 1 квартал 2022 года, 23 млн тенге за 1 квартал 2021 года.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление финансовыми рисками

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

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

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

(a) Кредитный риск

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

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

Задачи управления кредитными рисками:

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

	<i>31 марта 2022 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Кредиты клиентам	68 689 640	61 330 537
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	323 527	679 256
Денежные средства и их эквиваленты	1 110 407	2 671 160
Прочие финансовые активы	635 890	666 992
Итого финансовые активы	70 759 464	65 347 945

Денежные средства и депозит

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

Кредитный портфель

Компания использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(a) Кредитный риск (продолжение)

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

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

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

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

<i>(1) Кредиты физическим лицам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	42 464 323	(388 475)	42 075 848
Просроченные на срок 1-30 дней	1 062 828	(111 108)	951 720
Просроченные на срок 31-60 дней	1 188 756	(262 739)	926 017
Просроченные на срок 61-90 дней	1 386 033	(246 101)	1 139 932
Просроченные на срок более 90 дней	4 723 757	(2 470 993)	2 252 764
Итого основной долг	50 825 697	(3 479 416)	47 346 281
Проценты и прочие начисления	1 479 327	(318 521)	1 160 806
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	52 305 024	(3 797 937)	48 507 087
<i>(2) Кредиты МСБ</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	18 388 273	(111 456)	18 276 817
Просроченные на срок 1-30 дней	360 219	(29 932)	330 287
Просроченные на срок 31-60 дней	397 766	(78 757)	319 009
Просроченные на срок 61-90 дней	391 277	(56 688)	334 589
Просроченные на срок более 90 дней	1 036 859	(532 265)	504 594
Итого основной долг	20 574 394	(809 098)	19 765 296
Проценты и прочие начисления	487 461	(70 204)	417 257
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	21 061 855	(879 302)	20 182 553

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(а) Кредитный риск (продолжение)

Кредитный портфель (продолжение)

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

<i>(1) Кредиты физическим лицам</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	41 644 939	(414 082)	41 230 857
Просроченные на срок 1-30 дней	978 582	(122 637)	855 945
Просроченные на срок 31-60 дней	897 769	(213 719)	684 050
Просроченные на срок 61-90 дней	753 549	(274 355)	479 194
Просроченные на срок более 90 дней	2 504 774	(1 262 593)	1 242 181
Итого основной долг	46 779 613	(2 287 386)	44 492 227
Проценты и прочие начисления	1 120 467	(188 674)	931 793
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	47 900 080	(2 476 060)	45 424 020

<i>(2) Кредиты МСБ</i>	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	14 967 248	(98 591)	14 868 657
Просроченные на срок 1-30 дней	267 025	(28 972)	238 053
Просроченные на срок 31-60 дней	229 885	(51 357)	178 528
Просроченные на срок 61-90 дней	167 686	(58 068)	109 618
Просроченные на срок более 90 дней	466 850	(231 948)	234 902
Итого основной долг	16 098 694	(468 936)	15 629 758
Проценты и прочие начисления	313 069	(36 310)	276 759
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	16 411 763	(505 246)	15 906 517

(б) Риск ликвидности

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

Оценка ликвидности осуществляется:

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

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

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

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства Национального Банка Республики Казахстан. По состоянию на 31 марта 2022 года и на 31 декабря 2021 года показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

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

<i>На 31 марта 2022 года</i>	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 110 407	-	-	-	-	1 110 407
Производные финансовые активы	-	161 085	588 222	-	-	749 307
Кредиты клиентам	4 465 402	11 381 870	12 946 365	33 559 400	6 336 603	68 689 640
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	93 831	229 696	-	-	-	323 527
Прочие финансовые активы	26 267	609 483	140	-	-	635 890
Итого финансовые активы	5 695 907	12 382 134	13 534 727	33 559 400	6 336 603	71 508 771
Финансовые обязательства						
Привлеченные заёмные средства	507 802	9 936 782	6 196 773	40 894 835	68 788	57 604 980
Кредиторская задолженность	230 600	1 146 359	127 372	-	-	1 504 331
Прочие финансовые обязательства	2 511	35 058	15 234	61 187	25 781	139 771
Итого финансовые обязательства	740 913	11 118 199	6 339 379	40 956 022	94 569	59 249 082
Чистая позиция по ликвидности на 31 марта 2022 года	4 954 994	1 263 935	7 195 348	(7 396 622)	6 242 034	12 259 689
Совокупная позиция по ликвидности на 31 марта 2022 года	4 954 994	6 218 929	13 414 277	6 017 655	12 259 689	-

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

<i>На 31 декабря 2021 года</i>	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Балансовая стоимость</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	2 671 160	-	-	-	-	2 671 160
Кредиты клиентам	3 066 312	9 903 920	11 280 620	30 981 146	6 098 539	61 330 537
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	390 356	68 727	139 154	81 019	-	679 256
Прочие финансовые активы	505 740	5 331	155 921	-	-	666 992
Итого финансовые активы	6 633 568	9 977 978	11 575 695	31 062 165	6 098 539	65 347 945
Финансовые обязательства						
Привлеченные заёмные средства	905 098	1 027 839	11 439 562	38 322 447	268 119	51 963 065
Производные финансовые обязательства	-	94 579	156 517	-	-	251 096
Кредиторская задолженность	188 002	374 910	52 120	-	-	615 032
Прочие финансовые обязательства	2 595	182 533	15 401	61 187	33 313	295 029
Итого финансовые обязательства	1 095 695	1 679 861	11 663 600	38 383 634	301 432	53 124 222
Чистая позиция по ликвидности на 31 декабря 2021 года	5 537 873	8 298 117	(87 905)	(7 321 469)	5 797 107	12 223 723
Совокупная позиция по ликвидности на 31 декабря 2021 года	5 537 873	13 835 990	13 748 085	6 426 616	12 223 723	-

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(б) Риск ликвидности (продолжение)

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 31 марта 2022 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

На 31 марта 2022 года

	В течение 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
Привлеченные заёмные средства	563 388	9 195 315	11 146 377	40 732 337	60 695	61 698 112
Кредиторская задолженность	267 004	1 268 112	127 372	-	-	1 662 488
Прочие финансовые обязательства	2 511	35 058	15 234	61 187	25 780	139 770
Итого финансовые обязательства	832 903	10 498 485	11 288 983	40 793 524	86 475	63 500 370

(в тысячах тенге, если не указано иное)

21. Управление финансовыми рисками (продолжение)

(с) Рыночный риск

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

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

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

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

	<i>31 марта 2022</i> <i>года</i> <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 года</i>
Курс доллара США к тенге, средний за период	499,7	434,3
Изменение среднего курса за период	15,1%	13,0%
Эффект на прибыль Компании до налогообложения	(98 565)	(43 840)
Курс евро к тенге, средний за период	550,8	490,7
Изменение среднего курса за период	12,2%	13,0%
Эффект на прибыль Компании до налогообложения	(372 784)	(89 573)
Курс рубля к тенге, средний за период	4,70	5,89
Изменение среднего курса за период	-20,2%	13,0%
Эффект на прибыль Компании до налогообложения	421 150	(215 151)

(d) Операционный риск

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

22. Управление капиталом

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

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

Отношение капитала к чистому долгу Компании рассчитывалось следующим образом:

	<i>31 марта 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 года</i>
Общий долг	57 604 980	51 963 065
Денежные средства и эквиваленты	(1 110 407)	(2 671 160)
Чистый долг	56 494 573	49 291 905
Капитал	13 178 485	13 250 978
Отношение капитала к чистому долгу	0,23	0,27

Отношение капитала к кредитному портфелю Компании рассчитывалось следующим образом:

	<i>31 марта 2022</i> года <i>(не аудировано)</i>	<i>31 декабря</i> <i>2021 года</i>
Кредиты клиентам	68 689 640	61 330 537
Капитал	13 178 485	13 250 978
Отношение капитала к кредитному портфелю	0,19	0,22

23. Условные обязательства

(а) Незавершенные судебные разбирательства

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

(б) Налогообложение

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

23. Условные обязательства (продолжение)

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

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

24. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации

(а) Учётные классификации и справедливая стоимость

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

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

Предполагаемая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов.
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

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

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
На 31 марта 2022 года (не аудировано)				
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	–	749 307	749 307
Производные финансовые обязательства	–	–	–	–
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	1 110 407	–	1 110 407
Кредиты клиентам	–	–	68 689 640	68 689 640
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	323 527	323 527
Прочие финансовые активы	–	–	635 890	635 890
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы и кредиты полученные	–	35 385 598	–	35 385 598
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 510 351	10 709 031	–	22 219 382
Привлеченные заёмные средства	11 510 351	46 094 629		57 604 980
Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	–	–	1 742 778	1 742 778
	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	<i>Итого</i>
На 31 декабря 2021 года				
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	–	–	–
Производные финансовые обязательства	–	–	251 096	251 096
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	2 671 160	–	2 671 160
Кредиты клиентам	–	–	61 330 537	61 330 537
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	679 256	679 256
Прочие финансовые активы	–	–	666 992	666 992
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Займы и кредиты полученные	–	31 695 375	–	31 695 375
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 620 888	10 646 802	–	20 267 690
Привлеченные заёмные средства	9 620 888	42 342 177		51 963 065
Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	–	–	1 012 829	1 012 829

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

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

	31 марта 2022 года (не аудировано)			31 декабря 2021 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/убыток	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/убыток
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	1 110 407	1 110 407	-	2 671 160	2 671 160	-
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости	68 689 640	68 414 452	(275 188)	61 330 537	61 253 755	(76 782)
Дебиторская задолженность по договорам цессии	323 527	323 527		679 256	679 256	-
Прочие финансовые активы	635 890	635 890		666 992	666 992	-
Финансовые обязательства						
Займы и кредиты полученные	35 385 598	35 563 655	(178 057)	31 695 375	31 906 836	(211 461)
Выпущенные долговые ценные бумаги	22 219 382	23 252 443	(1 033 061)	20 267 690	21 933 716	(1 669 026)
Кредиторская задолженность и прочие финансовые обязательства	1 742 778	1 742 778	-	1 012 829	1 012 829	-
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			(1 486 306)			(1 954 269)

Модели оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения (продолжение)

Производные инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

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

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

	<i>31 декабря 2021 года</i>	<i>Всего прибыли/ (убытки), признанные в составе прибыли или убытка</i>	<i>31 марта 2022 года</i>
Финансовые активы			
Производные финансовые инструменты	–	749 307	749 307
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	(251 096)	251 096	–

(в тысячах тенге, если не указано иное)

24. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учетные классификации (продолжение)

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

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

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

<i>На 31 марта 2022 года (не аудировано)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Модели оценки</i>	<i>Ненаблюдаемые исходные данные</i>	<i>Диапазон (средне-взвешенное значение)</i>
Производные финансовые инструменты				
Валютные форварды	749 307	Дисконтированные денежные потоки	Форвардные курсы валют	
			EUR/KZT	534-558,84
			USD/KZT	499
			Кредитный спрэд	2,30%-4,16%

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

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

<i>На 31 марта 2022 года (не аудировано)</i>			
<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Тип ненаблюдаемых данных</i>	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>	<i>Влияние возможных альтернативных допущений</i>
Финансовые обязательства			
Производные финансовые инструменты	Форвардные курсы валют	544 207	955 198
	Кредитный спрэд (+1%/-1%)	747 759	750 855

Чтобы определить возможные альтернативные допущения, Компания скорректировала представленные выше ключевые не наблюдаемые на рынке исходные данные для моделей следующим образом: в отношении форвардных договоров Компания скорректировала допущения о форвардных курсах валют и кредитного спрэда. Корректировка была произведена с целью увеличения и уменьшения значений допущений в рамках диапазона форвардных курсов на покупку и продажу валюты и в рамках диапазона от -1% до 1% процентов для кредитного спрэда, в зависимости от индивидуальных характеристик производного инструмента.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

25. События после отчетной даты

После отчетной даты Компания заключила соглашения об открытии кредитных линий в свою пользу с Евразийским Банком на сумму 2 млрд. тенге.