

ТОО «Swiss Capital (Свисс Капитал)»  
Финансовая отчетность за год,  
закончившийся 31 декабря 2018 года,  
и Отчет независимого аудитора

## СОДЕРЖАНИЕ

АУДИТОРСКИЙ ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА .....	3
ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА .....	6
ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ.....	7
ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ.....	7
ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ.....	8
ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ.....	9
ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ .....	10
ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ .....	11
1. Описание деятельности.....	11
2. Основа подготовки финансовой отчетности.....	12
3. Основные положения финансовой отчетности.....	12
4. Существенные учетные суждения и оценки.....	26
5. Процентные доходы .....	27
6. Процентные расходы .....	27
7. Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам .....	28
8. Расходы на персонал .....	28
9. Операционные и административные расходы.....	28
10. Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой.....	28
11. Прочие доходы / (расходы).....	29
12. Корпоративный подоходный налог.....	29
13. Денежные средства и их эквиваленты.....	30
14. Кредиты клиентам.....	30
15. Запасы.....	35
16. Предоплата по налогам.....	36
17. Основные средства.....	36
18. Нематериальные активы .....	36
19. Прочие активы .....	37
20. Средства кредитных организаций.....	37
21. Кредиторская задолженность.....	38
22. Налоговые обязательства.....	38
23. Прочие обязательства .....	38
24. Уставный капитал.....	39
25. Операции между связанными сторонами.....	39
26. Риск-менеджмент.....	40
27. Финансовые и условные обязательства .....	45
28. События после отчетной даты.....	46
29. Утверждение финансовой отчетности.....	46





Тел.: +7 727 331 31 34  
Факс: +7 727 331 31 35  
info@bdokz.com  
www.bdokz.com

ТОО "BDO Kazakhstan"  
ул. Габдуллина, 6  
Алматы, Казахстан  
050013

Tel: +7 727 331 31 34  
Fax: +7 727 331 31 35  
info@bdokz.com  
www.bdokz.com

BDO Kazakhstan LLP  
6 Gabdullin Street  
Almaty, Kazakhstan  
050013

## **УЧАСТНИКУ ТОВАРИЩЕСТВА С ОГРАНИЧЕННОЙ ОТВЕТСТВЕННОСТЬЮ «Swiss Capital (Свисс Капитал)»**

### **Заключение по результатам аудита финансовой отчетности**

#### **Мнение**

Мы провели аудит финансовой отчетности Товарищества с ограниченной ответственностью «Swiss Capital (Свисс Капитал)» (далее - «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2018 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в собственном капитале и отчета о движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных отношениях финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за период, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности («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 отчетности» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Компании в соответствии с Кодексом этики профессиональных бухгалтеров Совета по международным стандартам этики для бухгалтеров (Кодекс СМСЭБ) и этическими требованиями, применимыми к нашему аудиту финансовой отчетности в Казахстане, и нами выполнены прочие этические обязанности в соответствии с этими требованиями и Кодексом СМСЭБ. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

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

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

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Компанию, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Товарищество с ограниченной ответственностью "BDO Kazakhstan", зарегистрированное в соответствии с законодательством Республики Казахстан, является участником международного объединения BDO International Limited, британского общества с ответственностью, ограниченной гарантией его участников, и является частью международной сети независимых компаний BDO.

BDO Kazakhstan, a limited liability partnership, registered under the laws of the Republic of Kazakhstan, is a member of BDO International Limited, a UK company limited by guarantee, and forms part of the international BDO network of independent member firms.



Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, 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 выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой финансовой отчетности.

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 отчетности 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 не обнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное 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 учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств - вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Компания утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о



запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Аудитор А.В. Сильвестров

Квалификационное свидетельство  
аудитора № 0000540 от - 01 февраля 2018  
года выдано Квалификационной комиссией  
по аттестации аудиторов РК.



ТОО «BDO Kazakhstan»

Государственная лицензия № 15003448,  
выдана 19 февраля 2015 года Комитетом  
финансового контроля Министерства  
финансов Республики Казахстан, г. Астана.

Директор Т.А. Омаров



22 июля 2019 года

г. Алматы

## ЗАЯВЛЕНИЕ РУКОВОДСТВА ОБ ОТВЕТСТВЕННОСТИ ЗА ПОДГОТОВКУ И УТВЕРЖДЕНИЕ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЗА ГОД, ЗАКОНЧИВШИЙСЯ 31 ДЕКАБРЯ 2018 ГОДА

Руководство Товарищества с ограниченной ответственностью «Swiss Capital (Свисс Капитал)» (далее - «Компания») несет ответственность за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2018 года, а также финансовые результаты его деятельности, движение денежных средств и изменения собственного капитала за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее - МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- предоставление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО оказывается недостаточно для понимания пользователями информации того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение или финансовые результаты деятельности Компании;
- оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство Компании также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- ведение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие всех разумно возможных мер по обеспечению сохранности активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов финансовых и прочих злоупотреблений.

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 года, была утверждена руководством Компании 22 июля 2019 года.

От имени руководства Компании:

Штабский Э.

Директор

Бакиева Д.

Главный бухгалтер





## ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ

### ОТЧЕТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2018	2017
Процентные доходы	5	1,057,484	158,874
Процентные расходы	6	(215,771)	(16,618)
<b>Чистые процентные доходы</b>		<b>841,713</b>	<b>142,256</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	7	(52,295)	(10,030)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>		<b>789,418</b>	<b>132,226</b>
Расходы на персонал	8	(195,974)	(75,243)
Операционные и административные расходы	9	(556,021)	(234,533)
Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	10	(234,550)	(7,998)
Прочие доходы / (расходы)	11	62,680	24,011
<b>Убыток до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>		<b>(134,447)</b>	<b>(161,537)</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	12	(8)	(321)
<b>Убыток за год</b>		<b>(134,455)</b>	<b>(161,858)</b>
Прочий совокупный доход/(убыток) за год		-	-
<b>Итого совокупный убыток за год</b>		<b>(134,455)</b>	<b>(161,858)</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Компании:

Штабский Э.

Директор

Бакиева Д. Б.

Главный бухгалтер

22 июля 2019 года



**ОТЧЕТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ**

на 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	13	189,482	71,811
Кредиты клиентам	14	1,641,787	961,326
Запасы	15	10,771	5,106
Предоплата по налогам	16	4,411	787
Основные средства	17	64,127	35,685
Нематериальные активы	18	4,321	5,561
Прочие активы	19	15,572	9,628
<b>Итого активы</b>		<b>1,930,471</b>	<b>1,089,904</b>
<b>Обязательства</b>			
Средства кредитных организаций	20	1,714,659	1,234,608
Кредиторская задолженность	21	4,844	14,735
Налоговые обязательства	22	12,506	2,879
Обязательства по отложенному корпоративному подоходному налогу	12	377	369
Прочие обязательства	23	15,272	8,168
<b>Итого обязательства</b>		<b>1,747,658</b>	<b>1,260,759</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	24	484,408	36
Нераспределённый убыток		(301,595)	(170,891)
<b>Итого капитал</b>		<b>182,813</b>	<b>(170,855)</b>
<b>Итого капитал и обязательства</b>		<b>1,930,471</b>	<b>1,089,904</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Компании:

Штабский С

Директор

Бакиева Д

Главный бухгалтер

22 июля 2019 года





**ОТЧЕТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ**

за год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах казахстанских тенге)

	Прим.	2018	2017
<b>Движение денежных средств от операционной деятельности</b>			
Убыток до расходов по корпоративному подоходному налогу		(134,447)	(161,537)
<i>Корректировки:</i>			
Износ и амортизация		14,986	5,517
Начисленные процентные доходы		(1,057,484)	(158,874)
Начисленные комиссии за выдачу займа		(22,539)	(15,180)
Начисленные процентные расходы		215,771	16,618
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентов		52,295	10,030
Списания по кредитам клиентов		17,190	370
Резерв по отпускам и прочие начисления по фонду заработной платы		12,005	4,264
Нереализованные расходы / (доходы) по операциям с иностранной валютой		202,108	7,066
Убыток от выбытия имущества и оборудования		65	-
<i>Чистое уменьшение / (увеличение) в операционных активах</i>		-	-
Кредиты клиентам		(629,977)	(925,021)
Прочие активы		(15,233)	(12,188)
<i>Чистое увеличение / (уменьшение) в операционных обязательствах</i>		-	-
Текущая кредиторская задолженность		(9,891)	9,400
Прочие обязательства		1,482	6,193
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности до корпоративного подоходного налога</b>		<b>(1,353,669)</b>	<b>(1,213,342)</b>
Процентные доходы полученные		966,656	127,398
Процентные расходы выплаченные		(199,897)	(958)
Корпоративный подоходный налог уплаченный		-	-
<b>Чистое расходование денежных средств в операционной деятельности</b>		<b>(586,910)</b>	<b>(1,086,902)</b>
<b>Денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>			
Приобретение основных средств		(41,622)	(39,407)
Приобретение нематериальных активов		-	(6,127)
<b>Чистое расходование денежных средств от инвестиционной деятельности</b>		<b>(41,622)</b>	<b>(45,534)</b>
<b>Денежные потоки от финансовой деятельности</b>			
Вклад в уставный капитал		484,372	-
Поступление средств кредитных учреждений		1,178,074	1,319,678
Погашение средств кредитных учреждений		(926,522)	(114,030)
<b>Чистое расходование денежных средств от финансовой деятельности</b>		<b>735,924</b>	<b>1,205,648</b>
Влияние изменений обменных курсов на денежные средства и их эквиваленты		10,279	(7,590)
<b>Чистое изменение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>117,671</b>	<b>65,622</b>
Денежные средства и их эквиваленты, на начало года		71,811	6,189
<b>Денежные средства и их эквиваленты, на конец года</b>		<b>189,482</b>	<b>71,811</b>

Подписано и утверждено к выпуску от имени руководства Компании:

Штабский Э

Бакиева Д.  
 22 июля 2019 года



Директор

Главный бухгалтер

**ОТЧЕТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В КАПИТАЛЕ**

За год, закончившийся 31 декабря 2018 года  
 (в тысячах казахстанских тенге)

Прим.	Уставный капитал	Нераспределённый убыток	Итого капитал
	36	(9,033)	(8,997)
Итого совокупный доход за год	-	(161,858)	(161,858)
Вклад в уставный капитал	-	-	-
<b>На 31 декабря 2017 года</b>	<b>36</b>	<b>(170,891)</b>	<b>(170,855)</b>
Влияние применения МСФО (IFRS) 9	-	3,751	3,751
<b>Остаток на 1 января 2018 года, пересчитанный в соответствии с МСФО (IFRS) 9</b>	<b>36</b>	<b>(167,140)</b>	<b>(167,104)</b>
Итого совокупный доход за год	-	(134,455)	(134,455)
Вклад в уставный капитал	484,372	-	484,372
<b>На 31 декабря 2018 года</b>	<b>484,408</b>	<b>(301,595)</b>	<b>182,813</b>

Штабский

Бакиев  
 22 июля 2019 года



Директор

Главный бухгалтер



## ПРИМЕЧАНИЯ К ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

### 1. Описание деятельности

ТОО «ZIP Credit (ЗИП Кредит)» (далее - «Компания») было первоначально зарегистрировано в Управлении юстиции Бостандыкского района Департамента юстиции города Алматы Министерства юстиции Республики Казахстан 01 ноября 2016 г. Согласно справке о государственной регистрации юридического лица Компании присвоен бизнес-идентификационный номер (БИН) 161140000592. 27 апреля 2017 года на основании Решения Единственного участника №11 Компания была переименована в ТОО «Swiss Capital (Свисс Капитал)», а также сменила местонахождение компании на следующий: Республика Казахстан, 050026, город Алматы, Алмалинский район, улица Нурмакова, дом 93А.

Основными видами деятельности Компании в течение 2017-2018 гг. являются:

- Предоставление краткосрочных кредитов физическим лицам под залог автотранспортных средств
- 04 января 2018 года Компания была зарегистрирована в качестве ломбарда.

Юридический адрес Компании: Республика Казахстан, 050026, город Алматы, улица Нурмакова, дом 93А.

Количество работников Компании по состоянию на 31 декабря 2017 и 2018 гг. составляло 47 и 75 человек соответственно. По состоянию на 31 декабря 2018 года Компания имела 1 филиал и 4 отделения в Республике Казахстан (на 31 декабря 2017 года: 0 филиалов и 4 отделения).

#### Участники:

По состоянию на 31 декабря 2018 года единственным участником Компании являлось Общество с ограниченной ответственностью «SWISS CAPITAL LATVIA», на основании решения единственного участника №18 от 05 декабря 2017 года и в соответствии с соглашением о покупке акций от 05.12.2017

Конечные контролирующие стороны:

- Ронен Бехор, Израиль
- Давид Бехор, Грузия
- Эйаль Эльбоим, Грузия

Эти лица имеют право направлять операционную деятельность Компании по своему усмотрению и в своих собственных интересах.

#### Описание экономической среды

В Республике Казахстан продолжаются экономические реформы и развитие правовой, налоговой и административной инфраструктуры, которая отвечала 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.

Негативное влияние на казахстанскую экономику продолжает оказывать волатильность обменного курса тенге по отношению к основным иностранным валютам. Процентные ставки в тенге остаются высокими. Совокупность указанных факторов привела к ограниченному доступу к капиталу, высокой стоимости капитала, высокому уровню инфляции и неопределённости относительно дальнейшего экономического роста, что может в будущем негативно повлиять на финансовое положение, результаты операций и экономические перспективы Компании. Руководство Компании считает, что оно предпринимает надлежащие меры по поддержанию экономической устойчивости Компании в текущих условиях.



## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

**Заявление о соответствии** – данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

**Основа представления** – данная финансовая отчетность была подготовлена на основе принципа исторической стоимости.

**Соответствие методу начисления** заключается в том, что в финансовой отчетности, за исключением информации о движении денег, операции и события признаются тогда, когда они произошли, а не по мере поступления или выплаты денежных средств и их эквивалентов, регистрируются в учетных регистрах и представляются в финансовой отчетности тех периодов, к которым они относятся. Расходы признаются в отчете о доходах и расходах на основе непосредственного сопоставления между понесенными затратами и заработанными конкретными статьями дохода (концепция соотнесения). Доход признается при получении экономических выгод, связанных со сделкой, и возможности достоверно оценить сумму дохода. В финансовой отчетности представлена сравнительная информация за предыдущий период.

**Принцип непрерывности деятельности** - данная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с МСФО, исходя из допущения о том, что Компания будет придерживаться принципа непрерывности деятельности. Это предполагает реализацию активов и погашение обязательств в ходе его обычной деятельности в обозримом будущем.

**Функциональная валюта и валюта представления отчетности** - Функциональной валютой Компании является валюта основной экономической среды, в которой данное предприятие осуществляет свою деятельность. Функциональной валютой Компании и валютой представления отчетности Компании является национальная валюта Республики Казахстан - казахстанский тенге («тенге»). Данная финансовая отчетность представлена в тысячах казахстанских тенге (далее - «тенге», «валюта представления»), если не указано иное.

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту с использованием валютных курсов на дату совершения операции. Доходы и убытки от курсовой разницы, возникающие в результате расчетов по таким операциям, и от пересчета монетарных активов и обязательств, выраженных в иностранной валюте по курсам на конец года, признаются в отчете о совокупном доходе.

### **Курсы обмена валют**

Средневзвешенные курсы обмена валют, установленные на Казахстанской фондовой бирже, используются в качестве официальных курсов обмена валют в Республике Казахстан.

В следующей таблице представлены обменные курсы на следующие даты:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Доллар США	384.20	332.33
Евро	439.37	398.23
Российский рубль	5.52	5.77

## 3. Основные положения финансовой отчетности

### **Изменения в учетной политике**

Принципы учета, принятые при составлении финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при составлении годовой финансовой отчетности Компании за год, закончившийся 31 декабря 2017 г., за исключением принятых новых стандартов и разъяснений, вступивших в силу на 1 января 2018 г.

Компания впервые применила МСФО (IFRS) 15 и МСФО (IFRS) 9. Характер и влияние изменений в результате применения этих новых стандартов бухгалтерского учета описаны ниже.

Компания впервые применила некоторые поправки к стандартам, которые вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не применяла досрочно стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу. Характер и влияние каждой поправки описаны ниже:



### Изменения в учетной политике (продолжение)

#### МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты»

МСФО (IFRS) 9 заменяет МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценки» и действует в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2018 года или после этой даты. Компания не пересчитывала сравнительную информацию за 2017 год для финансовых инструментов, относящихся к сфере применения МСФО (IFRS) 9. Следовательно, сравнительная информация за 2017 год представлена в соответствии с МСФО (IAS) 39 и не является сопоставимой с информацией, представленной за 2018 год. Разницы, возникающие в связи с применением МСФО (IFRS) 9, были признаны непосредственно в составе нераспределенной прибыли по состоянию на 1 января 2018 года и раскрыты ниже.

#### (а) Классификация и оценка

Согласно МСФО (IFRS) 9, все долговые финансовые активы, которые не соответствуют тесту «исключительно платежи в счет основной суммы долга и процентов по непогашенную часть основной суммы долга» (SPPI), классифицируются при первоначальном признании как финансовые активы, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (ССПУ). Согласно данному критерию, долговые инструменты, которые не соответствуют определению «базового кредитного соглашения», такие как инструменты, содержащие встроенную возможность конвертации, или кредиты без права регресса, оцениваются по ССПУ. Для долговых финансовых активов, которые соответствуют тесту SPPI, классификация при первоначальном признании определяется на основе бизнес-модели, согласно которой управляются данные инструменты:

- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков, оцениваются по амортизированной стоимости;
- инструменты, которые удерживаются с целью получения предусмотренных договором денежных потоков и продажи, классифицируются как оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (ССПСД);
- инструменты, которые удерживаются для прочих целей, включая торговые финансовые активы, классифицируются как оцениваемые по ССПУ.

#### (б) Обесценение

Применение МСФО (IFRS) 9 коренным образом меняет порядок учета Компании убытков от обесценения по кредитам, которые рассчитываются на основании модели прогнозных ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) вместо модели понесенных убытков, предусмотренной МСФО (IAS) 39. Начиная с 1 января 2018 года Компания признает оценочный резерв под ОКУ по всем кредитам и прочим долговым финансовым активам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии. Согласно МСФО (IFRS) 9 требования, касающиеся обесценения, не применяются в отношении долевых инструментов.

Оценочный резерв оценивается на основе ОКУ, связанных с вероятностью дефолта в течение следующих 12 месяцев, за исключением случаев значительного увеличения кредитного риска с момента первоначального признания. Если финансовый актив удовлетворяет определению приобретенного или созданного кредитно-обесцененного (ПСКО) актива, оценочный резерв оценивается на основе изменения ОКУ на протяжении срока действия актива.

Подробная информация о применяемой Компанией модели обесценения описана в Примечании 26. Количественная информация о влиянии применения МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года раскрывается в разделе (в) ниже.

**Изменения в учетной политике (продолжение)***(в) Влияние применения МСФО (IFRS) 9*

В таблицах ниже описывается влияние применения МСФО (IFRS) 9 на отчет о финансовом положении и нераспределенную прибыль на 1 января 2018 года, включая последствия замены модели понесенных кредитных убытков в МСФО (IAS) 39 на модель ОКУ в МСФО (IFRS) 9.

Финансовые активы	по МСФО (IAS) 39		Переоценка ОКУ	по МСФО (IFRS) 9	
	Категория	Сумма		Сумма	Категория
Денежные средства и их эквиваленты	Займы и дебиторская задолженность	71,811	-	71,811	Амортизированная стоимость
	Займы и дебиторская задолженность	961,326	3,751	965,077	Амортизированная стоимость
Кредиты клиентам					
<b>Итого активы</b>		<b>1,033,137</b>	<b>3,751</b>	<b>1,036,888</b>	

Влияние перехода на МСФО (IFRS) 9 на нераспределенную прибыль показано в следующей таблице:

Остаток на конец периода согласно МСФО (IAS) 39 (31 декабря 2017 года)	(170,891)
Признание ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9	3,751
Соответствующий отложенный налог	-
Остаток на начало периода согласно МСФО (IFRS) 9 (1 января 2018 года)	<b>(167,140)</b>
Итого изменения в капитале в связи с применением МСФО (IFRS) 9	<b>3,751</b>

В следующей таблице представлена сверка на начало периода совокупной величины резервов под обесценение кредитов, оцененных согласно МСФО (IAS) 39, с величиной резервов под ОКУ, рассчитанных согласно МСФО (IFRS) 9.

	Резерв под обесценение кредитов согласно МСФО (IAS) 39 на 31 декабря 2017 года	Переоценка	ОКУ согласно МСФО (IFRS) 9 на 1 января 2018 года
Резерв под обесценение			
Кредиты клиентам	(10,030)	3,751	(6,279)
	<b>(10,030)</b>	<b>3,751</b>	<b>(6,279)</b>

*МСФО (IFRS) 15 «Выручка по договорам с покупателями»*

МСФО (IFRS) 15 был выпущен в мае 2014 года и изменен в апреле 2016 года. Стандарт предусматривает модель, включающую пять этапов, которая будет применяться в отношении выручки по договорам с покупателями. Согласно МСФО (IFRS) 15 выручка признается в сумме, отражающей возмещение, право на которое организация ожидает получить в обмен на передачу товаров или услуг покупателю. Однако, стандарт не применяется к выручке, связанной с финансовыми инструментами и арендой, и, следовательно, не влияет на большую часть выручки Компании, включая процентную выручку, доходы от аренды, к которым применяются МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и МСФО (IAS) 17 «Аренда». Данный стандарт не оказал существенного влияния на финансовую отчетность Компании.



## Основные принципы учетной политики

### Финансовые инструменты

#### *Первоначальное признание*

Покупка или продажа финансовых активов и обязательств на стандартных условиях отражаются на дату заключения сделки, т.е. на дату, когда Компания берет 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.

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от их договорных условий и бизнес-модели управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, и, за исключением случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства, отраженные в ССПУ, операционные издержки добавляются или вычитаются из этой суммы.

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

Начиная с 1 января 2018 года Компания классифицирует все свои финансовые активы на основании бизнес-модели, используемой для управления активами, и договорных условий активов как оцениваемые по:

- амортизированной стоимости;
- ССПАД;
- 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.

До 1 января 2018 года Компания классифицировала финансовые активы по следующим категориям: займы и дебиторская задолженность (оценивались по амортизированной стоимости), активы, оцениваемые по ССПУ, имеющиеся в наличии для продажи или удерживаемые до погашения актива (оценивались по амортизированной стоимости).

Финансовые обязательства, кроме обязательств по предоставлению займов 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.

#### *Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости*

Начиная с 1 января 2018 года Компания оценивает кредиты клиентам и прочие финансовые инвестиции 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 счет 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.



### Финансовые инструменты (продолжение)

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 учета 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 приобретенных финансовых активов.

Компания предоставляет кредиты на один год под залог автомобиля, принадлежащего заемщику. Автомобиль оценивается по рыночной цене, а затем автоматически вычитается 25% от этой цены, после чего производится дополнительный вычет на основе финансовых характеристик автомобиля и заемщика. Мы придерживаемся следующей методологии в связи с этим конкретным рынком и на основании рекомендации Национального Банка Казахстана относительно «справедливой» оценки залоговой стоимости автомобилей (50% от оценочной стоимости). Все автомобили оцениваются местной лицензированной оценочной компанией, которая предоставляет полный отчет для оценки в соответствии с местным законодательством. Эта оценка является ориентиром для всей методики.

Реструктуризация кредита - любое изменение порядка и условий кредитного договора в соответствии с любым из следующих случаев:

- изменение графика платежей и условного обязательства по кредиту в случае запроса заемщика на основании просроченной задолженности или будущих финансовых проблем для заемщика.
- предоставление новых средств и условных обязательств в случае запроса заемщика на основании просроченной задолженности или будущих финансовых проблем для заемщика.
- увеличение кредитного лимита в случае запроса заемщика на основании просроченной задолженности или будущих финансовых проблем для заемщика.
- снижение процентной ставки по кредиту по запросу заемщика на основании просроченной задолженности или будущих финансовых проблем для заемщика.

#### *Реклассификация финансовых активов и обязательств*

Начиная с 1 января 2018 года 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 2017 году Компания не реклассифицировала финансовые активы и обязательства.



## **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 учете в пределах продолжающегося участия Компании в этом активе.

### *Списание*

Начиная с 1 января 2018 года 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 отличающихся условиях или в случае существенной модификации условий существующего обязательства признание первоначального обязательства прекращается, а новое обязательство отражается в учете с признанием разницы в балансовой стоимости обязательств в составе прибыли или убытка.

### *Справедливая стоимость финансовых инструментов*

Справедливая стоимость является ценой, которая была бы получена за продажу актива или выплачена за передачу обязательства в рамках обычной операции между участниками рынка на дату оценки.

Оценка по справедливой стоимости предполагает, что операция по продаже актива или передаче обязательства происходит:

- либо на основном рынке для данного актива или обязательства;
- либо в условиях отсутствия основного рынка, на наиболее выгодном рынке для данного актива или обязательства.

У Компании должен быть доступ к основному или наиболее выгодному рынку. Справедливая стоимость актива или обязательства оценивается с использованием допущений, которые использовались бы участниками рынка при определении цены актива или обязательства, при этом предполагается, что участники рынка действуют в своих лучших интересах.

Оценка по справедливой стоимости нефинансового актива учитывает возможность участника рынка генерировать экономические выгоды либо посредством использования актива наилучшим и наиболее эффективным образом, либо в результате его продажи другому участнику рынка, который будет использовать данный актив наилучшим и наиболее эффективным образом.



### **Прекращение признания финансовых активов и обязательств (продолжение)**

Компания использует такие модели оценки, которые являются приемлемыми в сложившихся обстоятельствах и для которых доступны данные, достаточные для оценки по справедливой стоимости, при этом максимально используя уместные наблюдаемые исходные данные и минимально используя ненаблюдаемые исходные данные.

Все активы и обязательства, оцениваемые в финансовой отчетности по справедливой стоимости или справедливая стоимость которых раскрывается в финансовой отчетности, классифицируются в рамках описанной ниже иерархии источников справедливой стоимости на основе исходных данных самого низкого уровня, которые являются значительными для оценки по справедливой стоимости в целом:

- Уровень 1 – Рыночные котировки цен на активном рынке по идентичным активам или обязательствам (без каких-либо корректировок);
- Уровень 2 – Модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, являются прямо или косвенно наблюдаемыми на рынке;
- Уровень 3 – Модели оценки, в которых существенные для оценки по справедливой стоимости исходные данные, относящиеся к наиболее низкому уровню иерархии, не являются наблюдаемыми на рынке.

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

### **Оценка финансовых инструментов при первоначальном признании**

При первоначальном признании финансовые инструменты оцениваются по справедливой стоимости, которая корректируется с учётом непосредственно связанных с ними комиссий и затрат в случае инструментов, не переоцениваемых по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Наилучшим доказательством справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании обычно является цена сделки. Если Компания приходит к выводу, что справедливая стоимость при первоначальном признании отличается от цены сделки, то:

- если справедливая стоимость подтверждается котировками на активном рынке для идентичного актива или обязательства (т.е. исходные данные уровня 1) или основана на методике оценки, которая использует исключительно данные с наблюдаемых рынков (т.е. исходные данные уровня 2), Компания признаёт разницу между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки в качестве дохода или расхода;
- во всех остальных случаях первоначальная оценка финансового инструмента корректируется для отнесения на будущие периоды разницы между справедливой стоимостью при первоначальном признании и ценой сделки. После первоначального признания Компания признаёт отложенную разницу в качестве дохода или расхода исключительно в том случае, если исходные данные становятся наблюдаемыми либо если признание инструмента прекращается.

### **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.



### **Заемные 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 заемные средства отражаются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Прибыли и убытки отражаются в составе прибыли или убытка при прекращении признания обязательств, а также в процессе амортизации.

### **Взаимозачёт финансовых активов**

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 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.

### **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 гудвилла, 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.

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 и административных расходов».

### **Аренда**

*Операционная аренда — Компания в качестве арендатора*

Аренда имущества, при которой арендодатель фактически сохраняет за собой риски и выгоды, связанные с правом собственности на объект аренды, классифицируется как операционная аренда. Платежи по договору операционной аренды равномерно списываются на расходы в течение срока аренды и учитываются в составе «Операционных и административных расходов».



## Основные средства

Основные средства отражаются по фактической 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:

	Годы
Компьютерное оборудование	3
Офисная мебель и оборудование	3-10
Машины	5

Остаточная 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 и административных расходов*», за исключением случаев, когда они подлежат капитализации.

## Нематериальные активы

Нематериальные активы включают в себя программное обеспечение и первоначально оцениваются по фактической стоимости. После первоначального признания нематериальные активы отражаются по фактической стоимости за вычетом накопленной амортизации и накопленных убытков от обесценения. Нематериальные активы амортизируются в течение срока полезного использования, составляющего 5 - 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 сотрудникам

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 сотрудникам. Эти расходы отражаются в отчётном периоде, к которому относится соответствующая заработная плата. Помимо этого, Компания не имеет существенных льгот для сотрудников по окончании трудовой деятельности.

## 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.



### 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 выручка может быть надёжно оценена. Для признания выручки в финансовой отчётности должны также выполняться следующие критерии:

#### *Процентные и аналогичные доходы и расходы*

С 1 января 2018 года 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 (до 1 января 2018 года: применяя эффективную процентную ставку к амортизированной стоимости финансовых активов). Эффективная процентная ставка - это ставка, при дисконтировании по которой расчетные 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 расчете 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 расчету процентной выручки на основе валовой стоимости.

Прочие комиссии, которые не являются неотъемлемой частью общей доходности по кредитам, а также прочие доходы и расходы отражаются на дату предоставления соответствующей услуги.

### Пересчёт иностранных валют

Финансовая отчётность представлена в казахстанских тенге, которые являются функциональной валютой и валютой представления отчётности Компании. Операции в других валютах первоначально пересчитываются в функциональную валюту по средневзвешенному курсу обмена, установленному Национальным Банком Республики Казахстан (далее по тексту — «НБРК») на соответствующую дату. 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 в составе «Чистых (расходов)/доходов 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 (расходов)/доходов по операциям с иностранной валютой».



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

Ниже представлены стандарты, которые были выпущены, но не вступили в силу, на дату публикации финансовой отчетности Компании. Компания планирует, при необходимости, применить эти стандарты, когда они вступят в силу.

#### *МСФО (IFRS) 16 «Аренда»*

МСФО (IFRS) 16 был выпущен в январе 2016 года и заменяет собой МСФО (IAS) 17 «Аренда», Разъяснение КРМФО (IFRIC) 4 «Определение наличия в соглашении признаков аренды», Разъяснение ПКР (SIC) 15 «Операционная аренда - стимуль» и Разъяснение ПКР (SIC) 27 «Определение сущности операций, имеющих юридическую форму аренды». МСФО (IFRS) 16 устанавливает принципы признания, оценки, представления и раскрытия информации об аренде и требует, чтобы арендаторы отражали все договоры аренды с использованием единой модели учета в балансе, аналогично порядку учета, предусмотренному в МСФО (IAS) 17 для финансовой аренды. Стандарт предусматривает два освобождения от признания для арендаторов - в отношении аренды активов с низкой стоимостью (например, персональных компьютеров) и краткосрочной аренды (т.е. аренды со сроком не более 12 месяцев). На дату начала аренды арендатор будет признавать обязательство в отношении арендных платежей (т.е. обязательство по аренде), а также актив, представляющий право пользования базовым активом в течение срока аренды (т.е. актив в форме права пользования). Арендаторы будут обязаны признавать процентный расход по обязательству по аренде отдельно от расходов по амортизации актива в форме права пользования.

Арендаторы также будут переоценивать обязательство по аренде при наступлении определенного события (например, изменении сроков аренды, изменении будущих арендных платежей в результате изменения индекса или ставки, используемых для определения таких платежей). В большинстве случаев арендатор будет учитывать суммы переоценки обязательства по аренде в качестве корректировки актива в форме права пользования.

Порядок учета для арендодателя в соответствии с МСФО (IFRS) 16 практически не изменяется по сравнению с действующими в настоящий момент требованиями МСФО (IAS) 17. Арендодатели будут продолжать классифицировать аренду, используя те же принципы классификации, что и в МСФО (IAS) 17, выделяя при этом два вида аренды: операционную и финансовую.

Кроме этого, МСФО (IFRS) 16, который вступает в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года, требует от арендодателей и арендаторов раскрытия большего объема информации по сравнению с МСФО (IAS) 17.

Компания планирует применить МСФО (IFRS) 16 модифицировано ретроспективно и признать совокупный эффект первоначального применения МСФО (IFRS) 16 на дату первоначального применения. Компания будет применять стандарт в отношении договоров, которые ранее идентифицировались в качестве аренды с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4. Соответственно, Компания не будет применять стандарт в отношении договоров, которые не были ранее идентифицированы в качестве договоров, содержащих признаки аренды, с применением МСФО (IAS) 17 и Разъяснения КРМФО (IFRIC) 4.

Компания будет использовать освобождения, предложенные в стандарте в отношении договоров аренды, срок которых истекает в течение 12 месяцев с даты первоначального применения, а также в отношении договоров аренды базовых активов с низкой стоимостью.

Компания находится в процессе количественной оценки последствий применения МСФО (IFRS) 16, однако обоснованная оценка эффекта на данный момент недоступна.

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

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой отчетности для договоров страхования, который рассматривает вопросы признания и оценки, представления и раскрытия информации. Когда МСФО (IFRS) 17 вступит в силу, он заменит собой МСФО (IFRS) 4 «Договоры страхования», который был выпущен в 2005 году. МСФО (IFRS) 17 применяется ко всем видам договоров страхования (т.е. страхование жизни и страхование, отличное от страхования жизни, прямое страхование и перестрахование) независимо от вида организации, которая выпускает их, а также к определенным гарантиям и финансовым инструментам с условиями дискреционного участия. Имеется несколько исключений из сферы применения. Основная цель МСФО (IFRS) 17 заключается в предоставлении модели учета договоров страхования, которая является более эффективной и последовательной для страховщиков. В отличие от требований МСФО (IFRS) 4, которые в основном базируются на предыдущих местных учетных политиках, МСФО (IFRS) 17 предоставляет всестороннюю модель учета договоров страхования,



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

охватывая все уместные аспекты учета. В основе МСФО (IFRS) 17 лежит общая модель, дополненная следующим:

- определенные модификации для договоров страхования с условиями прямого участия (метод переменного вознаграждения);
- упрощенный подход (подход на основе распределения премии) в основном для краткосрочных договоров.

МСФО (IFRS) 17 вступает в силу в отношении отчетных периодов, начинающихся 1 января 2021 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. Данный стандарт не применим к Компании.

*Разъяснение КРМФО (IFRIC) 23 «Неопределенность в отношении правил исчисления налога на прибыль»*

Разъяснение рассматривает порядок учета налога на прибыль, когда существует неопределенность налоговых трактовок, что влияет на применение МСФО (IAS) 12. Разъяснение не применяется к налогам или сборам, которые не относятся к сфере применения МСФО (IAS) 12, а также не содержит особых требований, касающихся процентов и штрафов, связанных с неопределенными налоговыми трактовками. В частности, разъяснение рассматривает следующие вопросы:

- рассматривает ли организация неопределенные налоговые трактовки отдельно;
- допущения, которые организация делает в отношении проверки налоговых трактовок налоговыми органами;
- как организация определяет налогооблагаемую прибыль (налоговый убыток), налоговую базу, неиспользованные налоговые убытки, неиспользованные налоговые льготы и ставки налога;
- как организация рассматривает изменения фактов и обстоятельств.

Организация должна решить, рассматривать ли каждую неопределенную налоговую трактовку по отдельности или вместе с одной или несколькими другими неопределенными налоговыми трактовками. Необходимо использовать подход, который позволит с большей точностью предсказать результат разрешения неопределенности. Разъяснение вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Компания будет применять разъяснение с даты его вступления в силу. Данные разъяснения не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IFRS) 9 «Условия о досрочном погашении с потенциальным отрицательным возмещением»*

Согласно МСФО (IFRS) 9 долговой инструмент может оцениваться по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход при условии, что предусмотренные договором денежные потоки являются «исключительно платежами в счет основной суммы долга и процентов на непогашенную часть основной суммы долга» (тест SPPI) и инструмент удерживается в рамках соответствующей бизнес-модели, позволяющей такую классификацию. Поправки к МСФО (IFRS) 9 разъясняют, что финансовый актив удовлетворяет тесту SPPI независимо от того, какое событие или обстоятельство приводит к досрочному расторжению договора, а также независимо от того, какая сторона выплачивает или получает обоснованное возмещение за досрочное расторжение договора.

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года. Допускается досрочное применение. Данные поправки не оказывают влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28 «Продажа или взнос активов в сделках между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием»*

Поправки рассматривают противоречие между МСФО (IFRS) 10 и МСФО (IAS) 28, в части учета потерн контроля над дочерней организацией, которая продается ассоциированной организации или совместному предприятию, или вносится в них. Поправки разъясняют, что прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, представляющих собой бизнес согласно определению в МСФО (IFRS) 3, в сделке между инвестором и его ассоциированной организацией или совместным предприятием, признаются в полном объеме. Однако прибыль или убыток, которые возникают в результате продажи или вноса активов, не представляющих собой бизнес, признаются



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

только в пределах долей участия, имеющих у иных, чем организация, инвесторов в ассоциированной организации или совместном предприятии. Совет по МСФО перенес дату вступления данных поправок в силу на неопределенный срок, однако организация, применяющая данные поправки досрочно, должна применять их перспективно. Компания будет применять данные поправки, когда они вступят в силу.

*Поправки к МСФО (IAS) 19 «Внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе»*

Поправки к МСФО (IAS) 19 рассматривают порядок учета в случаях, когда внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода. Поправки разъясняют, что если внесение изменений в программу, сокращение программы или погашение обязательств по программе происходит в течение отчетного периода, организация должна:

- определить стоимость услуг текущего периода применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, исходя из актуарных допущений, использованных для переоценки чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события;
- определить чистую величину процентов применительно к оставшейся части периода после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, с использованием: чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами, отражающих вознаграждения, предлагаемые по программе, и активы программы после данного события; и ставки дисконтирования, использованной для переоценки этого чистого обязательства (актива) программы с установленными выплатами.

Поправки также разъясняют, что организация должна вначале определить стоимость услуг прошлых периодов или прибыль, или убыток от погашения обязательств по этой программе, без учета влияния предельной величины актива. Данная сумма признается в составе прибыли или убытка. Затем организация должна определить влияние предельной величины активов после внесения изменений в программу, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе. Любое изменение данного влияния, за исключением сумм, включенных в чистую величину процентов, признается в составе прочего совокупного дохода.

Данные поправки применяются в отношении изменений программы, ее сокращения или полного погашения обязательств по программе, произошедших на дату или после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки не окажут влияния на ее финансовую отчетность.

*Поправки к МСФО (IAS) 28 «Долгосрочные вложения в ассоциированные организации и совместные предприятия»*

Поправки разъясняют, что организация применяет МСФО (IFRS) 9 к долгосрочным вложениям в ассоциированную организацию или совместное предприятие, к которым не применяется метод долевого участия, но которые, в сущности, составляют часть чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие (долгосрочные вложения). Данное разъяснение является важным, поскольку оно подразумевает, что к таким долгосрочным вложениям применяется модель ожидаемых кредитных убытков в МСФО (IFRS) 9.

В поправках также разъясняется, что при применении МСФО (IFRS) 9 организация не принимает во внимание убытки, понесенные ассоциированной организацией или совместным предприятием, либо убытки от обесценения по чистой инвестиции, признанные в качестве корректировок чистой инвестиции в ассоциированную организацию или совместное предприятие, возникающих вследствие применения МСФО (IAS) 28 «Инвестиции в ассоциированные организации и совместные предприятия».

Данные поправки применяются ретроспективно и вступают в силу в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Поскольку у Компании отсутствуют такие долгосрочные вложения в ассоциированную организацию или совместное предприятие, данные поправки не окажут влияния на его ее финансовую отчетность.



**Ежегодные усовершенствования МСФО, период 2015-2017 годов (выпущены в декабре 2017 года)**

Данные усовершенствования включают следующее:

*МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов»*

В поправках разъясняется, что если организация получает контроль над бизнесом, который является совместной операцией, то она должна применять требования в отношении объединения бизнесов, осуществляемого поэтапно, включая переоценку ранее имевшихся долей участия в активах и обязательствах совместной операции по справедливой стоимости. При этом приобретатель должен переоценить всю имевшуюся ранее долю участия в совместных операциях.

Организация должна применять данные поправки в отношении объединений бизнесов, дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данные поправки будут применяться к будущим объединениям бизнесов Компании.

*МСФО (IFRS) 11 «Совместное предпринимательство»*

Сторона, которая является участником совместных операций, но не имеет совместного контроля, может получить совместный контроль над совместными операциями, деятельность в рамках которых представляет собой бизнес, как этот термин определен в МСФО (IFRS) 3. В поправках разъясняется, что в таких случаях ранее имевшиеся доли участия в данной совместной операции не переоцениваются. Организация должна применять данные поправки в отношении сделок, в рамках которых она получает совместный контроль, и дата которых совпадает или наступает после начала первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. В настоящее время данные поправки не применимы к Компании, однако они могут применяться к сделкам в будущем.

*МСФО (IAS) 12 «Налоги на прибыль»*

Поправки разъясняют, что налоговые последствия в отношении дивидендов в большей степени связаны с прошлыми операциями или событиями, которые генерировали распределяемую прибыль, чем с распределениями между собственниками. Следовательно, организация должна признавать налоговые последствия в отношении дивидендов в составе прибыли или убытка, прочего совокупного дохода или собственного капитала в зависимости от того, где организация первоначально признала такие прошлые операции или события.

Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. При первом применении данных поправок организация должна применять их к налоговым последствиям в отношении дивидендов, признанных на дату начала самого раннего сравнительного периода или после этой даты. Поскольку текущая практика Компании соответствует требованиям поправок, Компания не ожидает, что они окажут какое-либо влияние на ее финансовую отчетность.

*МСФО (IAS) 23 «Затраты по заимствованиям»*

Поправки разъясняют, что организация должна учитывать займы, полученные специально для приобретения квалифицируемого актива, в рамках займов на общие цели, когда завершены практически все работы, необходимые для подготовки этого актива к использованию по назначению или продаже.

Организация должна применять данные поправки в отношении затрат по заимствованиям, понесенных на дату начала годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данные поправки, или после этой даты. Организация должна применять данные поправки в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2019 года или после этой даты. Допускается досрочное применение. Ожидается, что данные поправки не окажут влияния на финансовую отчетность Компании.



#### 4. Существенные учетные суждения и оценки

##### Неопределенность оценок

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

##### Резерв под обесценение кредитов клиентам и дебиторской задолженности

Оценка убытков как согласно МСФО (IFRS) 9, по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении ОКУ / убытков от обесценения и оценке значительного увеличения кредитного риска необходимо оценить величину и сроки возникновения будущих денежных потоков, и стоимость обеспечения. Такие расчетные оценки зависят от ряда факторов, изменения в которых могут привести к различным суммам оценочных резервов под обесценение. Расчеты ОКУ Компании являются результатом сложных моделей, включающих ряд базовых допущений относительно выбора переменных исходных данных и их взаимозависимостей. К элементам моделей расчета ОКУ, которые считаются суждениями и расчетными оценками, относятся следующие:

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

Руководство использует оценки, основанные на исторических и прогнозных данных о структуре убытков в отношении активов с аналогичными характеристиками кредитного риска и объективными признаками обесценения по группам кредитов и дебиторской задолженности. Исходя из имеющегося опыта, Компания использует свое субъективное суждение при корректировке наблюдаемых данных применительно к группе кредитов или дебиторской задолженности для отражения текущих обстоятельств.

##### 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. В казахстанском коммерческом и, в частности, в налоговом законодательстве существуют положения, которые могут иметь более одного толкования, в связи с чем существует практика налоговых органов выносить произвольное суждение по вопросам деятельности налогоплательщиков. В связи с этим у любого налогоплательщика есть риски, связанные с оспариванием налоговыми органами действий налогоплательщика, основанными на толковании налогового законодательства, что может привести к начислению дополнительных налогов, штрафов и пени. Руководство считает, что Компания придерживается положений налогового законодательства Республики Казахстан, которые регулируют его деятельность. Руководство Компании уверено, что все необходимые налоговые начисления произведены, и, соответственно, каких-либо резервов в отчетности начислено не было. Налоговые органы могут проводить проверку данных по налогообложению за последние пять лет.

##### Активы по отсроченному налогу

Отложенные налоговые активы признаются Компанией в отношении перенесенных на будущие периоды неиспользованных налоговых убытков и неиспользованных налоговых кредитов только в той мере, в которой существует вероятность получения будущей налогооблагаемой прибыли, за счет которой можно реализовать неиспользованные налоговые убытки и неиспользованные налоговые кредиты.



**Судебные разбирательства**

Компания признает резервы только в том случае, когда имеется текущее обязательство вследствие прошлых событий, возможна передача экономических выгод и стоимость расходов на передаче может быть достоверно оценена. В случае невыполнения данных критериев условное обязательство может быть раскрыто в примечаниях к финансовой отчетности. Применение данного бухгалтерского принципа к судебным разбирательствам требует от руководства Компании принятия решений по различным фактическим и юридическим вопросам, находящимся за пределами его контроля.

Компания пересматривает неразрешенные судебные разбирательства каждый раз после появления изменений в ходе их развития, а также на каждую отчетную дату, чтобы оценить необходимость создания провизий в финансовой отчетности. Среди факторов, учитываемых при принятии решений по созданию провизии, – сущность иска, претензии или штрафа, юридический процесс и сумма потенциального ущерба в юрисдикции, в которой происходит судебное разбирательство, был подан иск или наложен штраф, ход судебного разбирательства (в том числе после даты финансовой отчетности, но до даты ее публикации), мнения или взгляды юридических консультантов, предыдущий опыт подобных разбирательств и любые решения руководства Компании в отношении того, как реагировать на иск, претензии или штраф.

**Оценка справедливой стоимости финансовых обязательств на дату признания**

Когда справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств, отраженных в отчете о финансовом положении, не может быть измерена на основе котировочных цен на активных рынках, их справедливая стоимость оценивается с использованием методов оценки, включая модель дисконтированных денежных потоков (DCF). Исходные данные для этих моделей по возможности взяты из наблюдаемых рынков, но там, где это невозможно, требуется определенная степень суждения при определении справедливой стоимости. Суждения включают в себя такие факторы, как риск ликвидности, кредитный риск и волатильность. Изменения в допущениях, касающихся этих факторов, могут повлиять на отражаемую справедливую стоимость финансовых инструментов.

Займы с фиксированной и переменной ставками оцениваются Компанией на основе таких параметров, как процентные ставки, факторы риска для конкретной страны, индивидуальная кредитоспособность клиента и характеристики риска финансируемого проекта. Руководство Компании считает, что процентная ставка по займам отражает все вышеуказанные параметры (см примечание 6 и примечание 20).

**5. Процентные доходы**

Процентные доходы от:	2018	2017
Кредиты клиентам	1,055,107	158,866
Депозиты банков второго уровня	2,377	8
Итого процентные доходы	<b>1,057,484</b>	<b>158,874</b>

С 16 июля 2018 года в законодательстве Республики Казахстан произошли изменения, касающиеся максимального размера годовой эффективной ставки по вознаграждению (ГЭСВ) по кредитам, предоставленным физическим лицам. Размер ГЭСВ не должен превышать 100 процентов. Компания применяет это ограничение с момента вступления в силу таких изменений. Эти изменения не распространяются на договорные отношения по кредитам, предоставленным до 16 июля 2018 года.

**6. Процентные расходы**

Процентные расходы от:	2018	2017
Средства связанных кредитных организаций	(132,085)	(16,618)
Средства несвязанных кредитных организаций	(83,686)	-
Итого процентные расходы:	<b>(215,771)</b>	<b>(16,618)</b>

Процентные расходы рассчитываются по ставке от 12% to 16,5 % за год.

**7. Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам**

	Этап* 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	2,035	(7,942)	(46,388)	(52,295)

\* Смотрите описание Этапов в Примечании 26 в разделе Кредитный риск.

	2018	2017
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам		
Кредиты клиентам	(52,295)	(10,030)
Итого отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	<b>(52,295)</b>	<b>(10,030)</b>

**8. Расходы на персонал**

Расходы на персонал	2018	2017
Заработная плата	(168,633)	(63,737)
Бонусы	(15,336)	(7,242)
Расходы по созданию резервов на отпуска	(12,005)	(4,264)
Итого расходы на персонал	<b>(195,974)</b>	<b>(75,243)</b>

**9. Операционные и административные расходы**

Операционные и административные расходы	2018	2017
Расходы на маркетинг и рекламу	(138,993)	(92,260)
Консультационные и профессиональные услуги	(149,215)	(41,166)
Налоги	(49,572)	(326)
Расходы на регистрацию и нотариальные расходы	(33,090)	(9,710)
Аренда и коммунальные расходы	(31,378)	(12,691)
IT и связь	(29,835)	(26,223)
Расходы на GPS	(28,428)	(19,996)
Комиссии, связанные с погашением кредитов	(27,208)	(1,601)
Износ и амортизация	(14,987)	(5,517)
Ремонт и обслуживание	(11,723)	(8,557)
Услуги банка	(10,004)	(3,066)
Транспортные расходы и парковка	(6,916)	(1,646)
Расходные материалы и канцелярские товары	(5,089)	(2,718)
Юридические услуги	(3,642)	(4,131)
Прочие операционные и административные расходы	(15,941)	(4,925)
Итого операционные и административные расходы	<b>(556,021)</b>	<b>(234,533)</b>

**10. Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой**

Чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	2018	2017
Доходы по операциям с иностранной валютой	62,273	31,869
Расходы по операциям с иностранной валютой	(296,823)	(39,867)
Итого чистые доходы/(расходы) по операциям с иностранной валютой	<b>(234,550)</b>	<b>(7,998)</b>



**11. Прочие доходы / (расходы)**

Прочие доходы / (расходы) °	2018	2017
Комиссии	22,539	15,180
Пени и штрафы	57,174	9,159
Расходы по списанию долгов заемщикам	(17,190)	(370)
Прочие доходы	157	42
<b>Итого прочие доходы / (расходы)</b>	<b>62,680</b>	<b>24,011</b>

**12. Корпоративный подоходный налог**

Основные компоненты расходов по налогу на прибыль за отчетные годы, закончившиеся 31 декабря:

	2018	2017
Корпоративный подоходный налог у источника выплаты	-	(1)
Эффект временных разниц	(8)	(320)
<b>Итого расходы по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(8)</b>	<b>(321)</b>

Сверка расходов по корпоративному подоходному налогу на основе установленной ставки с фактическим корпоративным подоходным налогом выглядит следующим образом:

	2018	2017
<b>Прибыль / (убыток) до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(134,447)</b>	<b>(161,537)</b>
Ставка налога	20%	20%
Корпоративный подоходный налог, по ставке 20%	(26,889)	(32,307)
Налоговый эффект: Постоянные разницы	26,881	31,986
<b>Итого экономия / (расход) по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>(8)</b>	<b>(321)</b>

	Отчет о финансовом положении		Отчет о совокупном доходе	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	2018	2017
<b>Отложенные налоговые активы</b>				
Основные средства и НМА	1,344	1,112	(232)	(1,049)
Оценочные обязательства	(943)	(552)	391	541
Начисленные налоги	(24)	(191)	(167)	187
<b>Итого отложенные налоговые обязательства</b>	<b>377</b>	<b>369</b>	<b>(8)</b>	<b>(321)</b>
Экономия / (расход) по корпоративному подоходному налогу	-	-	(8)	(321)
<b>Отложенные налоговые обязательства</b>	<b>377</b>	<b>369</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

Расчет отложенного налога за 2018 год приведен в следующей таблице:

	Балансовая стоимость	Налоговая база	Разница в балансе	Ставка	Налог
Основные средства и нематериальные активы	68,448	61,724	6,724	20%	1,344
Оценочные обязательства	(4,717)	-	(4,717)	20%	(943)
Начисленные налоги	(118)	-	(118)	20%	(24)
<b>Итого</b>	<b>63,613</b>	<b>61 724</b>	<b>1,889</b>		<b>377</b>

**12. Корпоративный подоходный налог (продолжение)**

Расчет отложенного налога за 2017 год приведен в следующей таблице:

	Балансовая стоимость	Налоговая база	Разница в балансе	Ставка	Налог
Основные средства и нематериальные активы	41,247	35,684	5,563	20%	1,112
Оценочные обязательства	(2,762)	-	(2,762)	20%	(552)
Начисленные налоги	(955)	-	(955)	20%	(191)
<b>Итого</b>	<b>37,530</b>	<b>35,684</b>	<b>1,846</b>		<b>369</b>

**13. Денежные средства и их эквиваленты**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Денежные средства в кассе	4,540	4,738
Денежные средства в пути	61	28,504
Денежные средства на счетах в банке	184,881	38,569
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>189,482</b>	<b>71,811</b>
<b>Денежные средства и их эквиваленты в разрезе валют:</b>	<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>31 декабря 2017 года</b>
KZT	70,307	45,074
RUB	-	144
USD	119,175	26,593
<b>Итого денежные средства и их эквиваленты</b>	<b>189,482</b>	<b>71,811</b>

В составе денежных средств на текущих банковских счетах включен депозит в размере 10 000 долларов США, в АО «AsiaCredit Bank» по договору банковского срочного вклада №DEP\_ORG\_0039-002 от 13 ноября 2017 г. Денежные средства размещены на 36 месяцев, ставка вознаграждения 2% годовых.

**14. Кредиты клиентам**

Кредиты клиентам по состоянию на 31 декабря 2018 года и 31 декабря 2017 года включают:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Основной долг	1,617,069	944,217
Процентный доход к получению	83,292	27,139
<b>Валовая балансовая стоимость кредитов клиентам</b>	<b>1,700,361</b>	<b>971,356</b>
Оценочный резерв под обесценение	(58,574)	(10,030)
<b>Итого кредиты клиентам</b>	<b>1,641,787</b>	<b>961,326</b>



**14. Кредиты клиентам (продолжение)****Резервы под обесценение кредитов клиентам**

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в контексте кредитов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, выглядит следующим образом:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
<b>Валовая балансовая стоимость на 1 января 2018 года</b>	958,400	10,256	2,700	971,356
Новые созданные или приобретенные активы	2,769,642	-	-	2,769,642
Активы, которые были погашены	(2,107,058)	(3,697)	(4,904)	(2,115,659)
Чистое изменение начисленного вознаграждения	65,703	5,099	19,673	90,475
Переводы в Этап 1	-	-	-	-
Переводы в Этап 2	(24,294)	24,294	-	-
Переводы в Этап 3	(111,795)	(575)	112,370	-
Списанные суммы	(15,290)	-	(163)	(15,453)
<b>Валовая балансовая стоимость на 31 декабря 2018 года</b>	<b>1,535,308</b>	<b>35,377</b>	<b>129,676</b>	<b>1,700,361</b>

Анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих резервов ОКУ в отношении займов в течение года, закончившегося 31 декабря 2018 года, выглядит следующим образом:

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	Итого
Резерв под ОКУ на 1 января 2018 года	(5,536)	(1,794)	(2,700)	(10,030)
Эффект внедрения МСФО 9			3,751	3,751
Изменение ОКУ за год	2,035	(7,942)	(46,388)	(52,295)
<b>Резерв под ОКУ на 31 декабря 2018 года</b>	<b>(3,501)</b>	<b>(9,736)</b>	<b>(45,337)</b>	<b>(58,574)</b>

Анализ качества кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2018 года, выглядит следующим образом:

	Кредиты до вычета резерва на обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение к кредитам до вычета резерва, %
<b>Кредиты, выданные под залог автотранспортных средств:</b>				
Этап 1 (просроченные до 30 дней)	1,535,308	(3,501)	1,531,807	0.23%
Этап 2 (просроченные от 30 до 90 дней)	35,377	(9,736)	25,641	27.52%
Этап 3 (просроченные свыше 90 дней)	129,676	(45,337)	84,339	34.96%
<b>Итого кредиты, выданные под залог автотранспортных средств</b>	<b>1,700,361</b>	<b>(58,574)</b>	<b>1,641,787</b>	<b>3.44%</b>

**14. Кредиты клиентам (продолжение)**

Анализ качества кредитного портфеля по состоянию на 31 декабря 2017 года, выглядит следующим образом:

	Кредиты до вычета резерва на обесценение	Резерв под обесценение	Кредиты за вычетом резерва под обесценение	Резерв под обесценение к кредитам до вычета резерва, %
Кредиты, выданные под залог автотранспортных средств:				
- непросроченные	900,768	-	900,768	0.00%
- просроченные на срок менее 60 дней	67,888	(7,330)	60,558	10.80%
- просроченные на срок от 60 до 120 дней	-	-	-	-
- просроченные свыше 120 дней	2,700	(2,700)	-	100.00%
Итого кредиты, выданные под залог автотранспортных средств	<b>971,356</b>	<b>(10,030)</b>	<b>961,326</b>	<b>1.03%</b>



14. Кредиты клиентам (продолжение)

Отчёт по движению кредитов клиентам за 2018 год:

Период	Количество выданных займов	Сумма выданных займов*	Сумма погашенных кредитов	Сумма списанных займов	Полученный доход от операционной деятельности		Сумма погашенных процентов**	Сумма списанных процентов	Сумма погашенной пени	Количество активных клиентов	Активный портфель
					проценты	пени					
На начало года											944,217
январь	221	215,245	(107,187)	(5)	60,835	2,903	(55,156)	(6)	(2,903)	801	1,052,270
февраль	259	315,357	(102,873)	(16)	66,733	2,988	(58,175)	-	(2,988)	1,107	1,264,738
март	284	307,717	(132,548)	(1)	86,792	3,536	(69,365)	(9)	(3,536)	1,259	1,439,906
апрель	250	267,877	(183,378)	(3)	88,371	4,420	(84,979)	(7)	(4,420)	1,370	1,524,402
май	228	269,993	(177,387)	(2)	96,293	4,366	(91,041)	(607)	(4,366)	1,438	1,617,006
июнь	214	224,812	(167,076)	(449)	96,196	3,515	(85,762)	(46)	(3,515)	1,484	1,674,293
июль	198	165,486	(203,712)	(2)	97,843	5,659	(96,243)	(179)	(5,659)	1,506	1,636,065
август	173	160,162	(170,546)	(5)	92,919	3,150	(92,014)	(1,657)	(3,150)	1,515	1,625,676
сентябрь	180	143,506	(174,584)	(4)	88,423	1,840	(85,342)	(2,074)	(1,840)	1,509	1,594,594
октябрь	323	264,884	(224,585)	(637)	91,245	1,627	(88,914)	(4,940)	(1,627)	1,585	1,634,256
ноябрь	276	222,726	(220,945)	(297)	90,157	2,098	(86,917)	(3,095)	(2,098)	1,626	1,635,740
декабрь	280	232,168	(250,838)	(1)	99,300	1,304	(91,013)	(1,411)	(1,304)	1,623	1,617,069
<b>На конец периода</b>	<b>2,886</b>	<b>2,789,933</b>	<b>(2,115,659)</b>	<b>(1,422)</b>	<b>1,055,107</b>	<b>37,406</b>	<b>(984,921)</b>	<b>(14,031)</b>	<b>(37,406)</b>	<b>1,623</b>	<b>1,617,069</b>

\* Сумма выданных займов включает в себя капитализацию вознаграждений в размере 20,291 тыс.тенге, перешедших с ранее выданных займов.

\*\* Сумма погашенных процентов включает в себя погашение в размере 20,291 тыс. тенге за счет капитализации процентов в новый займы.

## 14. Кредиты клиентам (продолжение)

Отчёт по движению кредитов клиентам за 2017 год:

Период	Кол-во выданных займов	Сумма выданных займов	Сумма погашенных кредитов	Сумма списанных займов	Полученный доход от операционной деятельности	Сумма погашенных процентов***	Сумма списанных процентов	Сумма погашенной пени	Кол-во активных клиентов	Активный портфель
На начало года	-	-	-	-	проценты	процентов	процентов	пени	-	-
май	14	12,050	-	-	150	(12)	-	-	13	12,050
июнь	35	44,985	(1,185)	-	1,697	(758)	-	(10)	46	55,850
июль	69	74,271	(11,038)	0	5,047	(3,459)	-	(357)	110	119,083
август	102	112,546	(16,719)	-	10,551	(7,904)	(6)	(437)	193	214,910
сентябрь	161	201,644	(25,600)	-	18,152	(13,197)	(4)	(844)	331	390,954
октябрь	205	250,793	(53,489)	(2)	29,832	(23,896)	(77)	(2,012)	499	588,256
ноябрь	198	226,733	(67,985)	(3)	40,390	(36,747)	(48)	(2,271)	641	747,001
декабрь	237	268,890	(71,647)	(27)	53,047	(45,451)	(167)	(3,228)	801	944,217
<b>На конец периода</b>	<b>1,021</b>	<b>1,191,912</b>	<b>(247,663)</b>	<b>(32)</b>	<b>158,866</b>	<b>(131,424)</b>	<b>(302)</b>	<b>(9,159)</b>	<b>801</b>	<b>944,217</b>

\*\*\*Сумма погашенных процентов включает в себя погашение в размере 4 033 тыс. тенге за счет капитализации процентов в новый займ.



## 15. Запасы

	Сырье и другие материалы	Канцелярские и другие товары	Расходные материалы для оргтехники	GPS	Прочие запасы	Итого запасы
<b>1 января 2017 года</b>	-	-	-	-	-	-
Приобретено от поставщиков	4,864	1,895	2,332	19,837	1,841	30,769
Возвращено поставщику	(59)	-	(55)	-	-	(114)
Списано на собственные нужды	(2,960)	(1,720)	(2,180)	(16,322)	(1,841)	(25,023)
Перекаленифицировано в ОС	-	-	-	(526)	-	(526)
<b>31 декабря 2017 года</b>	<b>1,845</b>	<b>175</b>	<b>97</b>	<b>2,989</b>	<b>-</b>	<b>5,106</b>
Приобретено от поставщиков	9,688	3,129	1,385	15,096	2,599	31,897
Возвращено поставщику	-	-	(9)	-	(17)	(26)
Списано на собственные нужды	(7,435)	(2,878)	(1,176)	(12,328)	(2,389)	(26,206)
<b>31 декабря 2018 года</b>	<b>4,098</b>	<b>426</b>	<b>297</b>	<b>5,757</b>	<b>193</b>	<b>10,771</b>

**16. Предоплата по налогам**

По состоянию на 31 декабря предоплата по налогам включает:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Корпоративный подоходный налог за нерезидентов	-	605
Налог на добавленную стоимость	2,020	-
Прочие налоги и платежи в бюджет	2,391	182
<b>Итого предоплата по налогам:</b>	<b>4,411</b>	<b>787</b>

**17. Основные средства**

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение основных средств представлено следующим образом:

Первоначальная стоимость	Транспортные средства	Компьютерное оборудование	Прочие основные средства	Итого	
На 01.01.2017 г.	0	-	1,154	75	1,229
Поступление	-	20,251	18,630	-	38,881
Поступило из запасов	-	-	526	-	526
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>21,405</b>	<b>19,231</b>	<b>-</b>	<b>40,636</b>
Поступление	1,935	10,423	30,316	-	42,674
Выбытие	-	(280)	(206)	-	(486)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,935</b>	<b>31,548</b>	<b>49,341</b>	<b>-</b>	<b>82,824</b>
<b>Накопленная амортизация</b>					
На 01.01.2017 г.	-	-	-	-	-
Амортизация за год	-	(3,430)	(1,521)	-	(4,951)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>-</b>	<b>(3,430)</b>	<b>(1,521)</b>	<b>-</b>	<b>(4,951)</b>
Амортизация за год	(161)	(8,568)	(5,017)	-	(13,746)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(161)</b>	<b>(11,998)</b>	<b>(6,538)</b>	<b>-</b>	<b>(18,697)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>					
На 31 декабря 2017 г.	-	17,975	17,710	-	35,685
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>1,774</b>	<b>19,550</b>	<b>42,803</b>	<b>-</b>	<b>64,127</b>

**18. Нематериальные активы**

Нематериальные активы представлены в основном программным обеспечением.

За годы, закончившиеся 31 декабря, движение нематериальных активов представлено ниже:

Первоначальная стоимость	Итого:
На 01.01.2017 г.	-
Поступление	6,127
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>6,127</b>
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>6,127</b>
<b>Накопленная амортизация</b>	
На 01.01.2017 г.	-
Амортизация за год	(566)
<b>На 31 декабря 2017 г.</b>	<b>(566)</b>
Амортизация за год	(1,240)
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>(1,806)</b>
<b>Балансовая стоимость</b>	
На 31 декабря 2017 г.	5,561
<b>На 31 декабря 2018 г.</b>	<b>4,321</b>



**19. Прочие активы**

Прочие активы	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Прочая дебиторская задолженность	37	49
Авансы выданные*	14,121	6,541
Расходы будущих периодов	1,098	738
Прочие активы	316	2,300
<b>Итого прочие активы:</b>	<b>15,572</b>	<b>9,628</b>

\*В составе авансов выданных указаны гарантийные взносы по договорам аренды, которые согласно условиям договоров будут возвращены по окончании срока действия договоров или использованы в качестве оплаты за последний месяц аренды:

Контрагент	№ договора	Сумма гарантии	Дата окончания действия договора
ТОО Ideal System	Договор № IS/01-0455-17 от 14.03.17 г.	2,000	01.04.2022
ТОО M-Retail	Договор субаренды №.MR-11/17 от 11.09.2017 г.	325	11.09.2019
ИП Ак-Жол	Договор аренды от 21.05.2018 г.	690	20.05.2020
ИП Орлов А. В.	Договор аренды №1 от 07.08.2018 г.	500	06.08.2020
<b>Итого:</b>		<b>3,515</b>	

**20. Средства кредитных организаций**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Основной долг	1,714,659	1,218,931
Процентные расходы к выплате	-	15,677
<b>Итого средства кредитных организаций</b>	<b>1,714,659</b>	<b>1,234,608</b>

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Средства кредитных организаций		
Необеспеченные займы от связанных сторон	1,154,368	1,051,826
Необеспеченные займы от несвязанных сторон	560,291	182,782
<b>Итого средства кредитных организаций</b>	<b>1,714,659</b>	<b>1,234,608</b>

(а) Условия кредитования	Валюта кредитования	Номинальная ставка
Условия получения кредитов были следующими:	USD	12%-16.5%

Движения по средствам кредитных организаций за период:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
На начало отчетного периода	1,234,608	13,932
Полученные займы	1,178,074	1,319,678
Погашение займов	(926,522)	(114,030)
Начисленное вознаграждение	215,771	16,618
Погашение вознаграждения	(199,897)	(958)
Налог у источника выплаты	(32,062)	(107)
Курсовая разница	244,687	(525)
<b>На конец отчетного периода</b>	<b>1,714,659</b>	<b>1,234,608</b>

## 21. Кредиторская задолженность

По состоянию на 31 декабря кредиторская задолженность включала:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущая задолженность поставщикам и подрядчикам	4,750	12,765
Прочая текущая кредиторская задолженность	94	1,970
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>4,844</b>	<b>14,735</b>

### Кредиторская задолженность в разрезе валют:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
KZT	3,638	10,147
USD	1,044	2,581
EURO	162	2,007
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>4,844</b>	<b>14,735</b>

### Кредиторская задолженность по срокам погашения:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
< 60 дней	4,844	14,735
60 - 90 дней	-	-
90 - 180 дней	-	-
180-360 дней	-	-
>360 дней	-	-
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>4,844</b>	<b>14,735</b>

## 22. Налоговые обязательства

По состоянию на 31 декабря налоговые обязательства включают:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Корпоративный подоходный налог за нерезидента у источника выплаты	9,928	-
Индивидуальный подоходный налог	479	1,392
Налог на добавленную стоимость	1,895	495
Социальный налог	1	932
Прочие налоги	203	60
<b>Итого текущие налоговые обязательства</b>	<b>12,506</b>	<b>2,879</b>

## 23. Прочие обязательства

По состоянию на 31 декабря прочие обязательства включают:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Социальные отчисления	650	595
Обязательные пенсионные взносы	1,633	1,107
Задолженность перед персоналом	5,575	3,022
Резервы по отпускам	4,718	2,762
Прочие обязательства	2,696	682
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>15,272</b>	<b>8,168</b>



**24. Уставный капитал**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Уставный капитал	484,408	36
	<b>484,408</b>	<b>36</b>

По состоянию на 31 декабря 2018 года единственным участником Компании являлось ООО «Swiss Capital Latvia» на основании решения единственного участника №18 от 05 декабря 2017 года и в соответствии с соглашением о покупке доли участия от 05.12.2017г.

**25. Операции между связанными сторонами**

Связанные стороны или операции со связанными сторонами, как определено в МСФО (IAS) 24 «Раскрытие информации о связанных сторонах», представляют собой:

- Стороны, которые прямо или косвенно через одного или нескольких посредников: контролируют Компанию или находятся под ее контролем или находятся под общим контролем (включая родителей, дочерние компании и других дочерних компаний); иметь интерес к Компании, который оказывает существенное влияние на Компанию; и которые имеют совместный контроль над Компанией;
- Члены ключевого управленческого персонала Компании или ее материнской компании;
- близкие члены семьи любых лиц, упомянутых в (а) или (б);
- Стороны, которые являются субъектами, контролируруемыми, совместно контролируемыми или находящимися под существенным влиянием, или в отношении которых значительное право голоса в таком субъекте принадлежит, прямо или косвенно, любому лицу, указанному в (с) или (б);

При рассмотрении каждой возможной связанной стороны особое внимание уделяется содержанию отношений, а не только их юридической форме. Детали операций между Компанией и другими связанными сторонами раскрыты ниже.

Связанные стороны Компании:

№	Связанная сторона	Характер взаимоотношений
		Единственный Участник,
1	Swiss Capital Latvia SIA	Договор займа, договор консультационных услуг
2	Zip Holdings LLC	Договор займа
3	ZIP Credit JSC	Транзакции отсутствуют
4	Bechor Brothers A.R. Holdings Ltd	Договор займа
5	Eyal Elboim	Договор займа
6	David Bechor	Договор займа
7	Lela Elboim	Договор займа

Сальдо по операциям со связанными сторонами по состоянию на 31 декабря:

	Кредиторская задолженность		Средства кредитных организаций	
	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Zip Holdings LLC	-	2,462	-	8,894
Swiss Capital Latvia LLC	-	-	461,348	-
Bechor Brothers A.R. Holdings Ltd	-	-	693,020	666,391
Eyal Elboim	-	-	-	162,188
David Bechor	-	-	-	94,714
Lela Elboim	-	-	-	119,639
	-	<b>2,462</b>	<b>1,154,368</b>	<b>1,051,826</b>

**25. Операции между связанными сторонами (продолжение)**

В 2017 и 2018 гг. Компания получила следующие услуги и кредиты от связанных сторон:

	Приобретение услуг		Получение займов	
	2018	2017	2018	2017
Zip Holdings LLC	(125,692)	(39,272)	-	4,550
Swiss Capital Latvia LLC	(9,187)	-	385,465	33,571
Bechor Brothers A.R. Holdings Ltd		-	140,296	161,606
Eyal Elboim		-		157,782
David Bechor		-		658,224
Lela Elboim		-		120,307
Курсовая разница за период	43	(463)	(157,538)	308
	<b>(134,836)</b>	<b>(39,735)</b>	<b>368,223</b>	<b>1,136,348</b>

**Операции с членами ключевого управленческого персонала**

Ключевой персонал включает в себя Директора, Заместителя директора и Главного бухгалтера. Вознаграждение ключевому управленческому персоналу включает в себя следующие позиции:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Заработная плата	28,830	22,905
Налоги и отчисления	2,725	2,218
	<b>31,555</b>	<b>25,123</b>

**26. Риск-менеджмент**

Категории финансовых инструментов – по состоянию на 31 декабря финансовые инструменты были представлены следующим образом:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Финансовые активы:</b>		
Денежные средства и эквиваленты	189,482	71,811
Краткосрочные предоставленные займы	1,641,787	961,326
	<b>1,831,269</b>	<b>1,033,137</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Текущая кредиторская задолженность	4,844	14,735
Средства кредитных организаций	1,714,659	1,234,608
	<b>1,719,503</b>	<b>1,249,343</b>
<b>Чистая позиция на конец периода</b>	<b>111,766</b>	<b>(216,206)</b>

*Цели управления финансовыми рисками* – Управление рисками является существенным элементом деятельности Компании. Компания контролирует и управляет финансовыми рисками, имеющими отношение к деятельности Компании, посредством внутренних отчетов по рискам, которые анализируют вероятность возникновения риска и его предполагаемый объем.

Эти риски включают рыночный риск (в том числе валютный риск, риск изменения справедливой стоимости вследствие колебания процентной ставки и ценовой риск), риск ликвидности и риск изменения процентной ставки в отношении потоков денежных средств. Описание политики управления указанными рисками Компании приведено ниже.

Управление риском ликвидности – Окончательная ответственность за управление риском ликвидности возложена на владельцев Компании, которые создали необходимую систему управления риском ликвидности для руководства Компании по управлению ликвидностью и краткосрочного, среднесрочного и долгосрочного финансирования.



**26. Риск-менеджмент (продолжение)**

Компания управляет риском ликвидности через поддержание соответствующих резервов посредством постоянного мониторинга предполагаемых и фактических денежных потоков, и сравнения сроков погашения финансовых активов и обязательств.

Коэффициент текущей ликвидности Компании по состоянию на 31 декабря:

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
<b>Финансовые активы:</b>		
Денежные средства и эквиваленты	189,482	71,811
Краткосрочные предоставленные займы	1,641,787	961,326
	<b>1,831,269</b>	<b>1,033,137</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>		
Текущая кредиторская задолженность	4,844	14,735
Средства кредитных организаций	1,714,659	1,234,608
	<b>1,719,503</b>	<b>1,249,343</b>
<b>Коэффициент текущей ликвидности, %</b>	<b>106.50%</b>	<b>82.69%</b>

В приведенной ниже таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<b>31 декабря 2018 года</b>	До 1 года	1-5 лет	5-15 лет	Итого
<b>Финансовые активы:</b>				
Денежные средства и эквиваленты	189,482	-	-	189,482
Краткосрочные предоставленные займы	1,641,787	-	-	1,641,787
	<b>1,831,269</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,831,269</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Текущая кредиторская задолженность	4,844	-	-	4,844
Средства кредитных организаций	1,714,659	-	-	1,714,659
	<b>1,719,503</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,719,503</b>

В приведенной ниже таблице представлены финансовые активы и финансовые обязательства по срокам их погашения по состоянию на 31 декабря 2017 года:

<b>31 декабря 2017 года</b>	До 1 года	1-5 лет	5-15 лет	Итого
<b>Финансовые активы:</b>				
Денежные средства и эквиваленты	71,811	-	-	71,811
Краткосрочные предоставленные займы	961,326	-	-	961,326
	<b>1,033,137</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,033,137</b>
<b>Финансовые обязательства:</b>				
Текущая кредиторская задолженность	14,735	-	-	14,735
Средства кредитных организаций	1,234,608	-	-	1,234,608
	<b>1,249,343</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,249,343</b>

Ожидается, что Компания погасит обязательства за счет денежных притоков.

**Кредитный риск**

Кредитный риск - риск того, что Компания понесет убытки вследствие того, что его клиенты или контрагенты не выполнили своих договорных обязательств. Компания управляет кредитным риском посредством применения утвержденных 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.

### Кредитный риск (продолжение)

Компанию 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.

#### Оценка обесценения

С 1 января 2018 года Компания рассчитывает ОКУ на групповой основе на основании матриц миграции, скорректированных на влияние макроэкономического фактора, для оценки ожидаемых недополучения денежных средств, которые дисконтируются с использованием эффективной процентной ставки или ее приблизительного значения. Недополучение денежных средств — это разница между денежными потоками, причитающимися организации в соответствии с договором, и денежными потоками, которые организация ожидает получить. Механика расчета ОКУ описана ниже, а основными элементами являются следующее:

Вероятность дефолта (PD)	Вероятность дефолта представляет собой расчетную оценку вероятности наступления 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 расчетную оценку величины, подверженной дефолту на какую-либо дату в будущем, с учетом ожидаемых изменений этой величины после отчетной даты, включая выплаты основной суммы долга и процентов, предусмотренные договором или иным образом, ожидаемые погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
Уровень потерь при дефолте (LGD)	Уровень потерь при дефолте представляет собой расчетную 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 отчетной 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 политику для осуществления оценки на конец каждого отчетного периода в отношении того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска по финансовому инструменту с момента первоначального признания, путем учета 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:** К Этапу 1 относятся стандартные кредиты и кредиты, с уровнем просрочки до 30 дней  
**Этап 2:** К Этапу 2 относятся кредиты, с уровнем просрочки от 31 дня до 90 дней  
**Этап 3:** К Этапу 3 относятся кредиты, с уровнем свыше 90 дней



### Кредитный риск (продолжение)

#### Этап 1:

Все клиенты на Этапе 1 признаются стандартными, поэтому на данном этапе каждому клиенту присваивается вероятность дефолта равной нулю.

Как таковое уравнение выглядит следующим образом:

$$ECL = 0 * LGD * EAD = 0$$

#### Этап 2:

В этом случае мы принимаем на себя риск для всех клиентов, и поэтому на данном этапе производятся следующие операции:

1. Вероятность дефолта - PD равна 1 для всех таких клиентов. Поскольку изначально Компания предполагает, что данные клиенты представляют наибольшую угрозу для проблем с платежами.
2. Компания оценивает все заложенное имущество, чтобы понять текущую ситуацию и быть в состоянии предоставить показатель текущей стоимости реализации этого имущества.
3. На основании официальной оценки оценочной компании Компания использует утвержденный коэффициент НБРК 0,5 и умножаем это оценочное значение на данный коэффициент.
4. Затем мы берем это значение - «Уцененная рыночная цена» объекта и используем его для оценки нашего LGD.

#### Этап 3:

90+ дней задержек и отсутствие возможности получения залога.

$$ECL = EAD$$

#### Определение дефолта и «улучшения»

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

В рамках качественной оценки наличия дефолта по клиенту Компания также рассматривает ряд событий, которые могут указывать на то, что оплата является маловероятной. В случае наступления таких событий Компания тщательно анализирует, приводит ли такое событие к дефолту и следует ли относить активы к Этапу 3 для целей расчета ОКУ или подходящим будет Этап 2. К таким событиям относятся следующие:

- наличие у Компании информации о форс-мажорных, а также иных обстоятельствах, которые нанесли заемщику 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 заемщика;
- высокая вероятность банкротства или иного рода финансовой реорганизации, а также вовлеченности в судебные разбирательства заемщика, которые могут ухудшить его финансовое состояние;
- смерть заемщика.

По решению Компании, также могут использоваться в качестве признаков обесценения дополнительные факторы риска:

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

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

**Кредитный риск (продолжение)**

Следующая таблица показывает остатки денежных средств на счетах в банках второго уровня с использованием кредитного рейтинга агентств «Fitch Ratings» и «Standard & Poor's»:

	Fitch Ratings	Standard & Poor's	2018	2017
АО Банк ЦентрКредит		В/стабильный/В, kzBBB-	8,279	-
АО Народный банк		ВВ/стабильный/В, kzA+	172,554	-
АО Казкоммерцбанк	ВВ/ Стабильный	ВВ/ Стабильный	-	58,271
АО Азия Кредит Банк	В-/ Стабильный	В-/ Стабильный	4,110	3,561
<b>Итого</b>			<b>184,943</b>	<b>61,832</b>

Валютный риск — это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовому инструменту будет колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Компании риску изменения обменных курсов иностранных валют обусловлена, прежде всего, полученными в валюте краткосрочными займами от связанных сторон. В следующей таблице представлен анализ чувствительности прибыли Компании до налогообложения (вследствие возможных изменений в справедливой стоимости денежных активов и обязательств) к возможным изменениям в обменном курсе Евро, доллара США, при условии неизменности всех прочих параметров.

	Изменение обменного курса (+/-)	Влияние на прибыль до налогообложения
Доллар США	10%	(159 653)
EURO	10%	(16)

В 2018 году Компания понесла значительные расходы по курсовой разнице. Если элиминировать данные расходы из отчета о совокупном доходе, то Компания показала бы положительную результативность своей деятельности:

	2018
Процентные доходы	1,057,484
Процентные расходы	(215,771)
<b>Чистые процентные доходы</b>	<b>841,713</b>
Отчисления в резерв под обесценение кредитов клиентам	(52,295)
<b>Чистый процентный доход после резерва под обесценение кредитов</b>	<b>789,418</b>
Расходы на персонал	(195,974)
Операционные и административные расходы	(556,021)
Прочие доходы / (расходы)	62,680
<b>Прибыль до расходов по корпоративному подоходному налогу</b>	<b>100,103</b>
Расходы по корпоративному подоходному налогу	(46,918)
<b>Прибыль за год</b>	<b>53,185</b>
Прочий совокупный доход/(убыток) за год	-
<b>Итого совокупная прибыль за год</b>	<b>53,185</b>

*Управление капиталом* – Политика Компании заключается в поддержании сильной базы капитала с целью сохранения доверия участников, кредиторов и рынка, а также обеспечения будущего развития бизнеса. Компания управляет структурой капитала и изменяет ее в соответствии с изменениями экономических условий.

Компания осуществляет контроль за капиталом с помощью коэффициента финансового рычага, который рассчитывается путем деления суммы чистой задолженности на сумму капитала и чистой задолженности.

В чистую задолженность включаются займы, торговая и прочая кредиторская задолженность за вычетом денежных средств и их эквивалентов, исключая суммы, относящиеся к прекращенной деятельности.

Политика Компании в дальнейшем предусматривает поддержание значения данного коэффициента в пределах 20-40%.



**Кредитный риск (продолжение)**

	31 декабря 2018 года	31 декабря 2017 года
Текущая кредиторская задолженность	4,844	14,735
Прочие текущие обязательства	15,272	8,168
Средства кредитных организаций	1,714,659	1,234,608
Денежные средства и их эквиваленты	(189,482)	(71,811)
Чистая задолженность	1,545,293	1,185,700
Капитал	182,813	(170,855)
Итого капитал и чистая задолженность	1,728,106	1,014,845
Коэффициент финансового рычага	8.45	-

Компания справляется с задачей, продолжая свою деятельность в соответствии с принципом непрерывности деятельности для обеспечения прибыли участникам и поддержания оптимальной структуры капитала.

*Справедливая стоимость* финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости вследствие их краткосрочного периода погашения.

**27. Финансовые и условные обязательства**

**Операционная среда** - основная экономическая деятельность Компании осуществляется на территории Республики Казахстан. Законодательство и нормативные документы, влияющие на экономическую ситуацию в Республике Казахстан, подвержены частым изменениям, в связи с этим активы и операции Компании могут быть подвержены риску в случае ухудшения политической и экономической ситуации.

9 декабря 2018 года в Республике Казахстан вступили в силу Правила осуществления торговой деятельности ломбардов, регламентирующие деятельность Компании.

**Юридические вопросы** – Компания может быть объектом судебных разбирательств и судебных решений, которые по отдельности или в совокупности не окажут значительного влияния на Компанию.

**Налогообложение** - Правительство Республики Казахстан продолжает реформу деловой и коммерческой инфраструктуры в процессе перехода к рыночной экономике. В результате законы и положения, регулирующие деятельность компаний, продолжают быстро меняться. В последние годы было введено много новых законов о налогах и валютном регулировании и соответствующих положений, которые не всегда четко написаны и чья интерпретация, и применение зависит от мнений местных налоговых органов. Несоблюдение казахстанских законов и положений может привести к применению штрафов и пеней, суммы которых могут быть значительными. В частности, налоги проверяются несколькими органами, которые по закону имеют право налагать штрафы и пени. Хотя Компания считает, что адекватно учла все налоговые обязательства, исходя из своего понимания налогового законодательства, вышеуказанные факты, возможно, будут сопряжены для Компании с налоговыми рисками.

**Вопросы охраны окружающей среды** – Руководство Компании считает, что в настоящее время оно соблюдает все существующие законы и нормативные акты Республики Казахстан по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. Однако данные законы и нормативные акты могут изменяться в будущем. Компания не в состоянии заранее представить сроки и степень изменения законов и нормативных актов по охране окружающей среды, здоровья и безопасности труда. В случае таких изменений от Компании может потребоваться модернизация технологии для соответствия более жестким требованиям.

**Волатильность мирового и казахстанского финансовых рынков** – В последние месяцы рынки капитала и кредитные рынки крупнейших экономик мира характеризовались значительной волатильностью. Ряд крупнейших глобальных финансовых учреждений объявили себя банкротами, были проданы другим финансовым учреждениям и/или получили финансовую помощь от государства. Несмотря на меры, которые были или могут быть предприняты казахстанским правительством для стабилизации ситуации, вследствие нестабильности мировых и казахстанских рынков капитала и кредитных рынков на дату утверждения данной финансовой отчетности существует экономическая неопределенность относительно доступности и стоимости кредитования как для Компании, так и его контрагентов. Ситуация экономической неопределенности может сохраниться в

## 27. Финансовые и условные обязательства (продолжение)

ближайшем будущем. В связи с этим существует риск того, что возмещаемая стоимость активов Компании может оказаться ниже их балансовой стоимости, что соответствующим образом скажется на прибыльности Компании.

### Страховые полисы

Компания осуществляет страхование своих рисков по следующим направлениям:

- страхование гражданско-правовой ответственности за причинение вреда жизни и здоровью третьих сторон.
- страхование имущества Компании

### Судебные разбирательства

По мнению руководства Компании, не существует текущих судебных разбирательств или неразрешенных исков, которые могли бы оказать существенное влияние на результаты деятельности или финансовое положение и которые не были бы начислены или раскрыты в данной финансовой отчетности.

## 28. События после отчетной даты

3 июля 2019 года вступил в действие Закон Республики Казахстан от № 262-VI «О внесении изменений и дополнений в некоторые законодательные акты Республики Казахстан по вопросам регулирования и развития финансового рынка, микрофинансовой деятельности и налогообложения». Ожидается, что данный закон окажет влияние на регулирование деятельности Компании начиная с начала 2020 года. Компания планирует тщательно рассмотреть изменения в законодательстве и разработает подробный план действий по возможным решениям и дальнейшим шагам, которые Компания предпримет до конца 2019 года с целью соответствия требованиям нового законодательства.

В период после отчетной даты Компания не имеет существенных событий в своей финансово-хозяйственной деятельности, требующих корректировок в данной финансовой отчетности.

## 29. Утверждение финансовой отчетности

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2018 г., была одобрена руководством Компании и утверждена для выпуска 22 июля 2019 года.