



# Financial Statements 2020

**Limited liability company “Microfinance  
organization “Kredit Seven Kazakhstan”**

Independent auditor's report and financial  
statements for the year ended 31 December  
2020

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Financial Statements for the year ended 31 December 2020

---

**Content**

Management Statement	2
Independent auditor's report	3
Statement of consolidated income	5
Statement of financial position	6
Statement of changes in equity	7
Cash flow statement	8
Notes to the financial statements:	
1. General information	9
2. Basis for preparation of financial statements	9
3. Estimates and assumptions	23
4. Capital management	23
5. Risk management	24
6. Credit Loss Costs	27
7. Operating expenses	27
8. Other expenses, net	28
9. Income tax expense	28
10. Cash and cash equivalents	29
11. Loans to customers	29
12. Other assets	29
13. Loans and other borrowed funds	30
14. Other liabilities	30
15. Provisions	30
16. Authorized capital	30
17. Related Party Disclosures	31
18. Contingencies	31
19. Events after the reporting period	32

## Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

### Management's statement of responsibility for the preparation and approval of the financial statements for the year ended 31 December 2020

---

The following statement, which should be considered in conjunction with the description of the auditors' responsibilities contained in the provided independent auditors' report, is made in order to delineate the auditors' responsibilities in relation to the financial statements of Microfinance Organization Kredit Seven Kazakhstan LLC (Credit Seven Kazakhstan) (hereinafter the “Company”).

The management of the Company is responsible for preparing financial statements that faithfully reflect, in all material respects, the financial position of the Company as at December 31, 2020, as well as its results of operations, cash flows and changes in equity for the year ended on that date, in accordance with International financial reporting standards (IFRS).

In preparing the financial statements, management is responsible for:

- selecting appropriate accounting principles and applying them consistently;
- making reasonable estimates and calculations;
- compliance with IFRS requirements, or disclosure of any material deviations from IFRS in the notes to the financial statements; and
- preparation of financial statements based on the assumption that the Company will continue as a going concern in the foreseeable future, unless such an assumption is inappropriate.

Management is also responsible for:

- development, implementation and maintenance of an effective and reliable system of internal control in the Company;
- maintaining an accounting system that allows to prepare, with a sufficient degree of accuracy, information on the financial position of the Company at any time and to ensure that the financial statements comply with IFRS;
- maintaining accounting records in accordance with the legislation of the Republic of Kazakhstan;
- taking measures within its competence to protect the assets of the Company;
- identification and prevention of fraud and other abuse.

These financial statements for the year ended December 31, 2020 were authorized for issue on June 1, 2021 by the management of the Company.

General director  
Trigubenko A.A.

Chief accountant  
Gabdullina I.S.

## **INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

To the only participant of Microfinance Organization Kredit Seven Kazakhstan LLC (Credit Seven Kazakhstan)

### **Opinion**

We have audited the financial statements of Microfinance Organization Kredit Seven Kazakhstan LLC (Credit Seven Kazakhstan) (hereinafter the "Company"), which consists of the statement of financial position as at 31 December 2020, statement of consolidated income, equity changes statement and the cash flow statement for 2020, as well as notes to the financial statements, including a summary of basic accounting provisions.

In our opinion, the provided financial statements faithfully reflect, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, as well as its financial results and cash flows for 2020 in accordance with International Financial Reporting Standards (hereinafter "IFRS").

### **Basis for Expression of Opinion**

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing ("ISA"). Our responsibilities in accordance with those standards are set out in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent in relation to the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants of the Council on International Ethics Standards for Accountants (hereinafter "the Code") and ethical requirements applicable to the audit of financial statements in the Republic of Kazakhstan. We have also fulfilled other ethical obligations established by these requirements and the Code. We believe we have obtained sufficient and appropriate audit evidence for our opinion.

### **Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS and for the internal control that management considers necessary to prepare financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, for disclosing going concern information, as appropriate, and for reporting on a going concern basis, unless management intends to liquidate the Company or cease operations or when management has no practical alternative to liquidating or discontinuing operations of the Company. Those charged with governance are responsible for overseeing the preparation of the Company's financial statements.

### **Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements**

Our objective is to obtain reasonable assurance that the financial statements are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report containing our opinion. Reasonable assurance is a high degree of assurance, but does not guarantee that an audit conducted in accordance with ISA will always reveal material misstatements, if any. Misstatements

can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of the financial statements.

As a part of an audit in accordance with ISA, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. In addition, we:

- identify and assess the risks of material misstatement of the financial statements due to fraud or errors; develop and conduct audit procedures in response to these risks; obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting material misstatement as a result of fraud is higher than the risk of not detecting material misstatement as a result of an error, as fraud may include collusion, forgery, willful omission, misrepresentation of information, or bypassing the internal control system;
- obtain an understanding of the internal control system that is relevant to the audit in order to develop audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the internal control system of the auditee;
- evaluating the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management;
- conclude on the appropriateness of the management of the audited entity applying the going concern assumption, and, based on the audit evidence obtained, conclude whether there is a material uncertainty in connection with events or conditions that may result in significant doubts about the ability of the audited entity to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we should draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the annual financial statements or, if such disclosures are inappropriate, modify our opinion. Our conclusions are based on audit evidence obtained prior to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the auditee to lose its ability to continue as a going concern;
- assess the presentation of the financial statements as a whole, its structure and content, including disclosures, as well as ensuring the reliability of the presentation of the underlying transactions and events.

We keep those charged with governance informed of the planned scope and timing of the audit, as well as significant issues identified during the audit, including significant deficiencies in the internal control system.

**Kultasov I.B.**

**Auditor / Manager of**

**PKF Audit & Assurance LLP**

Auditor Qualification Certificate No. MΦ-0000191, issued by PI "Qualification Commission of the Chamber of Auditors for Attestation of Candidates for Auditors of the Republic of Kazakhstan" on August 6, 2014

State license to engage in auditing activities in the Republic of Kazakhstan No. 19022292, issued by the Ministry of Finance of the Republic of Kazakhstan on November 12, 2019

Republic of Kazakhstan, Almaty, 42 Timiryazeva st., building 15/3.

June 1, 2021

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Statement of Consolidated Income for the year ended December 31, 2020

	Notes	2020	2019
		KZT'000	KZT'000
Interest income		697,929	-
Interest expenses		(36,635)	-
<b>Net interest income</b>		<b>661,294</b>	<b>-</b>
Credit Loss Expenses	6	(250,659)	-
Other income related to overdue payments on customers loans	10	41,085	-
<b>Net operating income</b>		<b>451,720</b>	<b>-</b>
Operating expenses	7	(223,047)	-
Other expenses, net		(21,696)	-
<b>Profit before tax</b>		<b>206,977</b>	<b>-</b>
Income tax expenses	11	(41,935)	-
<b>Profit for the year</b>		<b>165,042</b>	<b>-</b>
<b>Other consolidated profit</b>			
<b>Total consolidated profit for the year</b>		<b>165,042</b>	<b>-</b>

General director  
Trigubenko A.A.

Chief accountant  
Gabdullina I.S.

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Statement of financial position for the year ended December 31, 2020

	Notes	31.12.2020	31.12.2019
		KZT'000	KZT'000
<b>Assets</b>			
Cash assets and its equivalents	8	106,334	-
Loans to clients	9	811,887	-
Other assets		84,419	-
Intangible assets		385	-
Deferred tax assets		290	-
<b>Total assets</b>		<b>1,003,315</b>	<b>-</b>
<b>Liabilities and capital</b>			
			-
<b>Liabilities</b>			
			-
Loans and other borrowed funds	10	613,853	-
Income tax liabilities		42,225	-
Current tax liabilities		2,276	-
Other liabilities		28,593	-
Contingent liabilities	11	1,326	-
<b>Total liabilities</b>		<b>688,273</b>	<b>-</b>
<b>Capital</b>			
Authorized capital	12	150,000	-
Retained earnings		165,042	-
Total capital		315,042	-
<b>Total capital and liabilities</b>		<b>1,003,315</b>	<b>-</b>

General director  
Trigubenko A.A.

Chief accountant  
Gabdullina I.S.



Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Equity capital changes statement for the year ended December 31, 2020

---

	Authorized capital	Retained earnings	Total capital
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
<b>As at 31 December 2018</b>	-	-	-
<b>As at 31 December 2019</b>	-	-	-
Authorized capital formation	150,000	-	150,000
Profit for the year	-	165,042	165,042
<b>As at 31 December 2020</b>	<b>150,000</b>	<b>165,042</b>	<b>315,042</b>

---

General director  
Trigubenko A.A.

Chief accountant  
Gabdullina I.S.

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Cash flow statement for the year ended December 31, 2020

	Notes	2020	2019
		KZT'000	KZT'000
<b>Operating activities</b>			
Repayment of loans by clients		1,870,095	-
Issuing loans to clients		(2,231,833)	-
Payment of penalties on loans issued		41,085	-
Obtaining loans and other borrowed funds		583,075	-
Repayment of loans and other borrowed funds		(26,654)	-
Employee benefits		(29,300)	-
Operating expenses paid		(228,580)	-
Tax payments and other payments to the budget		(10,681)	-
Miscellaneous income	11	36	-
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>(32,757)</b>	-
<b>Investment activities</b>			
<b>Net cash flows from investment activities</b>		-	-
<b>Financial activities</b>			
Contribution of the authorized capital		150,000	-
<b>Net cash flows from financial activities</b>		<b>150,000</b>	-
<b>Net increase / decrease of cash and cash equivalents</b>		<b>117,243</b>	-
Net exchange rate difference		(10,909)	-
Cash and cash equivalents at the beginning of the reporting period		-	-
<b>Cash and cash equivalents at the end of the reporting period</b>	8	<b>106,334</b>	-

General director Trigubenko A.A.

Chief accountant

Gabdullina I.S.

# Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

## Notes to the financial statements for the year ended December 31, 2020

---

### 1. General information

Limited Liability Company “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Credit Seven Kazakhstan) was registered as a legal entity in the Department of Justice of the city of Almaty on March 13, 2020. Business identification number 200340016315.

The amount of the authorized capital of the Company as of December 31, 2020 was formed in the amount of 148,145 thousand tenge and was paid in full.

The sole shareholder of the Company is disclosed in Note 16. The ultimate controlling party is Andrejus Trofimovas, a citizen of the Republic of Lithuania.

The main activity of the Company is the provision of loans to individuals for a period of up to 30 days and an amount not exceeding 145 thousand tenge.

Legal and actual address: Republic of Kazakhstan, Almaty, Almalinsky district, 135 Zhibek Zholy st., block 1, office 1082.

### 2. Basis of preparation of financial statements

#### 2.1. Compliance with accounting principles

These financial statements have been prepared in accordance with International Financial Reporting Standards (IFRS and IFRIC Interpretations) issued by the International Accounting Standards Board (IASB), as adopted by the legislation of the Republic of Kazakhstan, applicable to companies preparing their financial statements in accordance with IFRS.

#### 2.2. New standards, clarifications and amendments to current standards and clarifications

In the current year, the Company has adopted all new and revised Standards and Interpretations issued by the International Financial Reporting Standards Committee (IASB) and the International Financial Reporting Interpretations Committee (ICIFO), which apply to its activities and come into force for annual reporting periods beginning 1 January 2020. The nature and impact of each new standard / amendment is described below:

##### *Amendments to IFRS 3 – “Business Definition”*

The amendments to IFRS 3 clarify that to be considered a business, an acquired set of activities and assets must include, at a minimum, an input and a substantive process that together significantly contribute to the ability to create outputs. It also clarifies that a business does not have to include all the inputs and processes needed to generate outputs. These amendments did not have an impact on the financial statements of the Company, but may be applicable in the future if the Company enters into a business combination.

**Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”**

**Notes to the financial statements for the year ended December 31, 2020 (continued)**

---

*Amendments to IFRS 7, IFRS 9 and IAS 39 – “Interest rate benchmark reform”*

Amendments to IFRS 7, IFRS 9, IAS 39 "Financial Instruments: Recognition and Measurement" has a number of exemptions that apply to all hedging relationships that are directly affected by the interest rate benchmark reform. The interest rate benchmark reform affects hedging relationships if, as a result, it creates uncertainties about the timing and / or the amount of cash flows based on the benchmark interest rate for the hedged item or hedging instrument. These amendments did not have an impact on the financial statements of the Company as it does not have interest rate-based hedging relationships.

*Amendments to IAS 1 and IAS 8 – “Definition of Material”*

The amendments propose a new definition of material, according to which “information is material if omission, misstatement or masking can reasonably be expected to influence the decisions of the principal users of general purpose financial statements that they make on the basis of these financial statements that provide financial information about a specific reporting entity.”

The amendments clarify that materiality will depend on the nature or quantity of the information (taken separately or in combination with other information) in the context of the financial statements as a whole. Misstatement is material if it can reasonably be expected to influence the decisions of the primary users of the financial statements. These amendments did not have an impact on the Company's financial statements and it is expected that there will be no future impact either.

*“Conceptual Framework for the Presentation of Financial Statements”, issued March 29, 2018*

The Conceptual Framework is not a standard, and none of the provisions of the Conceptual Framework take precedence over any provision or requirement of the standard. The objectives of the Conceptual Framework are to: assist the IASB in developing standards; assist preparers of financial statements in the development of accounting policies when none of the standards govern a specific transaction or other event; and assist all parties to understand and interpret the standards. This document will have an impact on organizations that develop their accounting policies in accordance with the provisions of the Conceptual Framework.

The revised Conceptual Framework contains several new concepts, updated definitions of assets and liabilities and criteria for their recognition, and clarifies some significant provisions. The revision of this document did not have an impact on the Company's financial statements.

## Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

### Notes to the financial statements for the year ended December 31, 2020 (continued)

---

#### *Amendments to IFRS 16 – “Lease concessions related to the Covid-19 pandemic”*

On May 28, 2020, the IASB issued an amendment to IFRS 16 Leases - Lease concessions related to the Covid-19 pandemic. The amendment provides an exemption for lessees from applying the requirements of IFRS 16 to account for modifications to leases in the event of lease concessions that arise as a direct consequence of the Covid-19 pandemic. As a practical expedient, the tenant may choose not to analyze whether the lease assignment provided by the landlord in connection with the Covid-19 pandemic is a modification of the lease. A lessee who chooses to do so should account for any change in lease payments arising from a lease assignment related to the Covid-19 pandemic, in the same way that the change would be accounted for under IFRS 16 if it were not a contract modification. lease.

This amendment applies to annual periods beginning on or after 1 June 2020. Earlier application is permitted. This amendment did not have any impact on the Company's financial statements.

#### **2.3. Standards that have been issued but have not yet entered into force**

The following are standards and interpretations that have been issued but are not yet effective as of the date of the Company's financial statements. The company intends to apply these standards from the date of their entry into force.

#### *IFRS 17 “Insurance Contracts”*

In May 2017, the IASB issued IFRS 17 “Insurance Contracts”, a new comprehensive financial reporting standard for insurance contracts that addresses recognition and measurement, presentation and disclosure. When IFRS 17 becomes effective, it will replace IFRS 4 “Insurance Contracts”, which was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e., life and insurance other than life insurance, direct insurance and reinsurance), regardless of the type of entity that issues them, and to certain guarantees and financial instruments with conditions. discretionary participation. There are a few exceptions to the scope. The main objective of IFRS 17 is to provide an accounting model for insurance contracts that is more efficient and consistent for insurers. Unlike the requirements of IFRS 4, which are largely based on previous local accounting policies, IFRS 17 provides a comprehensive accounting model for insurance contracts, covering all relevant accounting aspects. IFRS 17 is based on a general model, supplemented by the following:

- Certain modifications to insurance contracts with direct participation terms (variable remuneration method).
- Simplified approach (premium allocation approach) mainly for short-term contracts.

IFRS 17 is effective for reporting periods beginning on or after 1 January 2023, and comparative information is required. Earlier application is permitted provided that the entity also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date on which IFRS 17 was first applied. This standard is not applicable to the Company.

## Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

### Notes to the financial statements for the year ended December 31, 2020 (continued)

---

#### *Amendments to IAS 1 – “Classification of Liabilities as Current or Non-current”*

In January 2020, the IASB issued amendments to paragraphs 69-76 of IAS 1, which clarify the requirements for classifying liabilities as current or non-current. The amendments clarify the following:

- what is meant by the right to postpone the settlement of obligations;
- the right to defer settlement of obligations must exist at the end of the reporting period;
- the classification of the liability is not affected by the likelihood that the entity will exercise its right to defer settlement of the liability;
- the terms of the liability will not affect its classification only if the embedded derivative in the convertible liability is itself an equity instrument.

These amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2023 and are applied retrospectively. The Company is currently analyzing the possible impact of these amendments on the current classification of liabilities and the need to renegotiate the terms of existing loan agreements.

#### *Amendments to IFRS 3 – “References to Conceptual Framework”*

In May 2020, the IASB issued amendments to IFRS 3 “Business Combinations” – “Reference to the Conceptual Framework”. The purpose of these amendments is to replace references to the Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements, issued in 1989, with references to the “Framework for the Presentation of Financial Statements”, issued in March 2018, without significantly changing the requirements of the standard.

The Board also added an exemption to the recognition principle in IFRS 3 to avoid potential 'Day 2' gains or losses for liabilities and contingent liabilities that would be within the scope of IAS 37 or IFRIC Interpretations 21 "Mandatory payments", if they arise in the framework of separate transactions.

At the same time, the Board decided to clarify the existing requirements in IFRS 3 for contingent assets, which would not be affected by the replacement of references to the Framework for the Preparation and Presentation of Financial Statements.

These amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022 and are applied prospectively.

#### *Amendments to IAS 16 – “Property, Plant and Equipment: Proceeds before Intended Use”*

In May 2020, the IASB issued “Property, Plant and Equipment: Proceeds Before Intended Use”, which prohibits entities from deducting from the cost of an item of property, plant and equipment any proceeds from the sale of items produced while bringing an asset into the location and condition necessary for it to be capable of operating in the manner intended by management. Instead, an entity recognizes the proceeds from selling such items, and the cost of producing those items, in profit or loss.

**Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”**

**Notes to the financial statements for the year ended December 31, 2020 (continued)**

---

These amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022 and should be applied retrospectively to those items of property, plant and equipment that became available for use on or after the commencement date of the earliest presented in financial statements of the period in which the entity first applies those amendments.

These amendments are not expected to have a material impact on the Company's financial statements.

*Amendments to IAS 37 – “Onerous Contracts — Cost of Fulfilling a Contract”*

In May 2020, the IASB issued amendments to IAS 37 that clarify what costs an entity should consider when assessing whether a contract is onerous or unprofitable.

The amendments provide for a “cost directly attributable to the contract” approach. Costs directly attributable to a contract for the provision of goods or services include both the incremental costs of performing that contract and allocated costs directly attributable to the performance of the contract. General and administrative costs are not directly related to the contract and are therefore excluded unless they are explicitly recoverable by the contractual counterparty.

These amendments are effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. The company will apply the amendments to contracts for which it has not yet met all of its obligations at the beginning of the annual reporting period in which it first applies the amendments.

*Amendment to IFRS 1 “First-time Adoption of International Financial Reporting Standards” – a subsidiary as a First-time adopter of International Financial Reporting Standards*

As part of the annual improvement process to IFRSs 2018-2020 period, the IASB issued an amendment to IFRS 1 “First-time Adoption of International Financial Reporting Standards”. Under the amendment, a subsidiary that elects to apply paragraph D16 (a) of IFRS 1 is entitled to measure cumulative exchange differences using the amounts reported in the parent's financial statements based on the parent's transition date to IFRSs. The amendment also applies to associates and joint ventures that elect to apply paragraph D16 (a) of IFRS 1.

This amendment is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. Earlier application is permitted.

## Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

### Notes to the financial statements for the year ended December 31, 2020 (continued)

---

#### *Amendment to IFRS 9 “Financial Instruments” - 10% test fee on derecognition of financial liabilities*

As part of the annual improvement process to IFRSs 2018-2020 period, the IASB issued an amendment to IFRS 9. The amendment clarifies the fees an entity considers when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are materially different from the terms of the original financial obligation. Such amounts include only those fees paid or received between the specified lender and the borrower, including fees paid or received by the lender or borrower on behalf of the other party. An entity shall apply this amendment to financial liabilities that have been modified or replaced on or after the beginning (or after) the annual reporting period in which the entity first applies the amendment.

This amendment is effective for annual periods beginning on or after 1 January 2022. Earlier application is permitted. The Company will apply this amendment to financial liabilities that have been modified or replaced at or after the start date of the annual reporting period in which it first applies the amendment.

This amendment is not expected to have a significant impact on the Company.

#### *Amendment to IAS 41 “Agriculture” - Taxation in Fair Value Measurement*

As part of the annual improvement process to IFRSs 2018-2020 period, the IASB issued an amendment to IAS 41 Agriculture. This amendment removes the requirement in paragraph 22 of IAS 41 that entities exclude tax cash flows when measuring the fair value of assets within the scope of IAS 41.

An entity shall apply the amendment prospectively to the fair value measurement at or after the beginning of the first annual reporting period beginning on or after 1 January 2022. Earlier application is permitted.

This amendment is not expected to have a significant impact on the Company.

#### **2.4. Functional and presentation currency**

The national currency of Kazakhstan is the Kazakhstani tenge (hereinafter “tenge”), which is the measurement currency for the Company and the currency used in preparing these financial statements in accordance with IFRS. All financial information is presented in thousands of Kazakhstani Tenge, unless otherwise indicated.

#### **2.5. Continuity principle**

The accompanying financial statements have been prepared on a going concern basis, which implies the sale of assets and the settlement of liabilities in the normal course of business. The Company's ability to sell its assets, as well as its future activities, may be significantly influenced by the current and future economic conditions in Kazakhstan. The accompanying financial statements do not contain any adjustments necessary if the Company would not be able to continue as a going concern.



## 2.6. Summary of Significant Accounting Policies

The main provisions of the accounting policies adopted for the preparation of these financial statements are set out below. These provisions have been consistently applied to all years presented, unless otherwise stated.

The company is obliged only then to change its accounting policy when its change:

- a) is required by any Standard;
- b) either leads to the fact that the financial statements provide reliable and more relevant information about the impact of transactions, other events or conditions on the financial position of the Company, its financial results of operations or cash flows.

### a) Recognition of interest income

#### ***Recognition of interest income***

Interest income on all financial instruments measured at amortized cost (hereinafter “AC”) and financial instruments classified at the discretion of the entity as measured at fair value through profit or loss (hereinafter “FVTPL”) is calculated using the effective interest rate method. Interest income on interest-bearing financial assets at fair value through other comprehensive income (hereinafter “FVOI”) is calculated using the effective interest method. The effective interest rate (“EIR”) is the rate that discounts estimated future cash receipts through the expected life of the financial instrument or, where appropriate, a shorter period, exactly to the net carrying amount of the financial asset.

The EIR (and therefore the amortized cost of the asset) is calculated taking into account the discount or premium received on acquisition, fees and costs that are an integral part of the EIR. The Company recognizes interest income using a rate of return, which is the best estimate of a constant rate of return over the expected life of the loan. Consequently, it recognizes the impact of potentially different interest rates applied at different stages and other characteristics of the instrument's life cycle.

If the cash flow expectations of financial assets are revised for reasons other than credit risk, the adjustment is recorded in the statement of financial position as a positive or negative change in the carrying amount of the asset and as an increase or decrease in interest income. The amount of this adjustment is subsequently amortized and recognized in profit or loss as interest income.

The Company calculates interest income by applying the EIR to the gross carrying amount of financial assets other than credit-impaired financial assets.

In the case of a financial asset that becomes credit-impaired and therefore falls into Stage 3, the Company calculates interest income by applying the effective interest rate to the net amortized cost of the financial asset. If the default on a financial asset is eliminated and it is no longer credit-impaired, the Company reverts to calculating interest income on a gross value basis.

Interest income on financial assets that are required to be measured at fair value through profit or loss is recognized using the contractual interest rate in “Net gains / (losses) on financial assets at fair value through profit or loss”.

**Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”**

**Notes to the financial statements for the year ended December 31, 2020 (continued)**

---

**b) Financial instruments - initial recognition**

*Date of recognition*

Financial assets and financial liabilities, other than loans issued, are initially recognized on the trade date, which is the date on which the Company becomes a party to the contract that defines the terms of the related instrument. This includes regular way transactions: purchases or sales of financial assets, the terms of which require delivery of the assets within a time frame that is usually established by regulation or traditionally applied in the market. Loans issued are recognized when funds are transferred to the accounts of the beneficiaries.

*Initial measurement of financial instruments*

The classification of financial instruments at initial recognition depends on the contractual terms and the business model used to manage the instruments. Financial instruments are initially measured at fair value, including or excluding transaction costs, unless financial assets and financial liabilities are measured at FVTPL. Financial instruments on initial recognition are measured at the transaction price. If the fair value of financial instruments at initial recognition differs from the transaction price, the Company accounts for the first day gain or loss as described below.

*“First day” profit or loss*

If the transaction price differs from the fair value of the financial instrument at initial recognition and the fair value is based on a valuation model that uses only observable market data, the Company recognizes the difference between the transaction price and fair value in profit or loss. Where fair value is based on a valuation model in which some inputs are unobservable, the difference between the transaction price and the fair value is recognized to defer the difference. Subsequently, the Company recognizes this deferred difference as profit or loss only to the extent that it arises from a change in a factor that market participants would take into account when pricing the asset or liability.

### ***Evaluation categories of financial assets and financial liabilities***

The Company classifies all its financial assets based on the business model used to manage the assets and the contractual terms of the assets as measured by:

- amortized cost.
- fair value through profit or loss.

Financial liabilities are measured at amortized cost.

#### ***Business model evaluation***

The company defines its business model at the level that best reflects how the grouped financial assets are managed to achieve a specific business objective.

The Company's business model is not assessed at the level of individual instruments, but at a higher level of portfolio aggregation and is based on observable factors such as:

- how the performance of the business model and the return on financial assets held within that business model are assessed and how this information is communicated to the organization's key management personnel;
- risks that affect the performance of the business model (and the return on financial assets held within that business model) and, in particular, the way these risks are managed; and
- the expected frequency, volume and timing of sales are also important aspects in assessing the Company's business model.

The business model assessment is based on scenarios that are reasonably expected to occur, excluding “worst-case” or “stressful” scenarios. If the cash flows after initial recognition are realized in a manner that differs from the Company's expectations, the Company does not change the classification of the remaining financial assets held under this business model, but further takes such information into account when evaluating newly created or recently acquired financial assets.

#### ***Amounts due from banks and loans issued***

The company evaluates amounts due from banks and loans issued at amortized cost only if both of the following conditions are met:

- the financial asset is held within a business model, the purpose of which is to hold financial assets in order to collect contractual cash flows;
- the contractual terms of the financial asset give rise to cash flows on specified dates that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding.

#### ***Contractual Cash Flow Performance Test (SPPI Test)***

As part of the second stage of the classification process, the Company evaluates the contractual terms of the financial asset to determine whether the contractual cash flows of the asset are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding (hereinafter the “SPPI test”).

For the purposes of this test, “principal” is the fair value of a financial asset at initial recognition and may vary over the life of the financial asset (for example, if there are payments of principal or amortization of a premium / discount).

The most significant elements of interest under a loan agreement are usually the compensation for the time value of money and the compensation for the credit risk. To perform the SPPI test, the Company applies judgment and analyzes relevant factors, such as the currency in which the financial asset is denominated and the period over which the interest rate is set.

At the same time, contractual terms that have more than a negligible effect on the risk exposure or volatility of contractual cash flows unrelated to the underlying lending arrangement do not give rise to contractual cash flows

that are solely payments of principal and interest on the principal amount outstanding. In such cases, the financial asset must be measured at FVTPL.

***Reclassification of financial assets and financial liabilities***

The Company does not reclassify financial assets after initial recognition.

***Derecognition of financial assets and financial liabilities***

*Derecognition due to a substantial modification of the instrument conditions.*

The Company derecognizes a financial asset, such as loans issued, if the terms of the contract are renegotiated so that, in effect, it becomes a new loan, and the difference is recognized as a gain or loss on derecognition before an impairment loss is recognized.

At initial recognition, loans are assigned to Stage 1 for the purposes of estimating expected credit losses ("ECL"), unless the loan originated is considered to be an acquired or originated credit-impaired ("CRI") financial asset.

In assessing whether to derecognize financial assets due to a substantial modification, the Company considers, among other things, the following factors:

- change of the loan currency;
- adding a share component;
- change of the counterparty;
- whether the modification causes the instrument to no longer meet the SPPI test criteria.

The Company derecognizes a financial liability when an existing financial liability is replaced by another with the same lender but with essentially different terms, or if the terms of the existing liability are essentially modified. For financial liabilities, terms are considered essentially different if the present value of the cash flows under the new terms, including commission payments less commission received, discounted at the original EIR, differs by at least 10% from the discounted present value of the remaining cash flows at the original financial commitment.

If the modification does not result in a significant change in cash flows, the modification does not result in derecognition. Based on the change in cash flows discounted at the original EIR, the Company recognizes a modification gain or loss (for financial assets before an impairment loss is recognized).

*Derecognition unrelated to substantial modification*

**Financial assets**

The Company derecognizes a financial asset (or, where appropriate, part of a financial asset or part of a group of similar financial assets) when the contractual rights to receive cash flows from that financial asset have expired. The Company also derecognizes a financial asset if it has transferred the financial asset and the transfer meets the derecognition requirements.

The company has transferred a financial asset if and only if it:

- transferred the contractual rights to receive cash flows from this financial asset; or
- retained its contractual rights to receive cash flows from the financial asset, but assumed the obligation to pay those cash flows without significant delay to a third party under a "transit" arrangement.

A transfer of financial assets qualifies for derecognition if:

- The company has transferred virtually all of the risks and rewards associated with the asset; or
- The company has not transferred or retained virtually all the risks and rewards associated with the asset, but has transferred control over this asset.

## Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

### Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

The Company believes that it has transferred control of the asset if, and only if, the transferee has the practical ability to sell the transferred asset to an entirely independent third party and can exercise this ability unilaterally without the need to impose additional restrictions on such transfer.

If the Company has not transferred or retained substantially all the risks and rewards associated with the asset, but retained control over the transferred asset, then the Company continues to recognize this financial asset to the extent of its continuing involvement. In this case, the Company also recognizes an associated liability. The transferred asset and the associated liability are measured on a basis that reflects the rights and obligations that the Company has retained.

The continuing involvement, which takes the form of a guarantee for the transferred asset, is measured at the lower of the initial carrying amount of the asset or the maximum consideration that the Company may be required to pay.

#### Financial liabilities

The company derecognizes a financial liability when a contractual obligation is discharged, canceled, or terminated at the end of the term. When an existing financial liability is replaced by another with the same lender but with essentially different terms, or if the terms of the existing liability are essentially modified, the replacement or modification is accounted for as derecognition of the original liability and recognition of a new liability. Any difference between the carrying amount of the original financial liability and the consideration paid is recognized in profit or loss.

#### Impairment of financial assets

##### *Review of the principles for measuring expected credit losses*

The Company recognizes an ECL provision for all loans issued and other debt financial instruments not measured at FVTPL, loan commitments and financial guarantee contracts, which are collectively referred to in this section as “financial instruments”.

ECL provision is measured at the amount of credit losses expected to occur over the life of the asset (lifetime expected credit losses) if the credit risk on the financial asset has increased significantly since initial recognition, otherwise the provision for losses will be measured at an amount equal to 12-month expected credit losses.

12-month ECL is the portion of lifetime ECL that represents ECL that arise from defaults on a financial instrument within 12 months of the reporting date.

##### *Significant increase in credit risk*

The Company believes that the credit risk on a financial instrument has increased significantly if contractual payments are overdue by more than 30 days. The Company also uses an additional qualitative method to indicate that there has been a significant increase in the credit risk of an asset, for example, an asset restructuring.

##### *Grouping of financial assets valued on a group basis*

The company provides microloans to individuals for a period not exceeding 30 days in an amount not exceeding 145 thousand tenge. The Company evaluates ECL on a group basis for all loans to customers.

Based on the above process, the Company groups financial assets as follows:

- Stage 1      Upon initial recognition of the loan, the Company recognizes an allowance for impairment losses equal to 12-month ECL. Stage 1 also includes loans issued for which the credit risk has decreased to the extent that they were transferred from Stage 2.

Limited liability company "Microfinance organization "Kredit Seven Kazakhstan"

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

---

Stage 2	If the credit risk on loans has increased significantly since initial recognition, the Company recognizes an allowance for impairment in an amount equal to the ECL for the entire period. Stage 2 also includes loans issued for which the credit risk has decreased to the extent that they were transferred from Stage 3.
Stage 3	Loans that are credit-impaired. The company recognizes an allowance for impairment losses in an amount equal to the ECL for the entire period.
CRI	Acquired or originated credit-impaired (CRI) financial assets are assets for which there was a credit impairment at the time of initial recognition. On initial recognition of PSIs, financial assets are carried at fair value and subsequently interest income on them is recognized on a credit risk adjusted EIR basis. An ECL provision is recognized or derecognized only to the extent that there has been a change in expected credit losses.

If the Company does not have reasonable expectations regarding the recovery of the financial asset in full or in part, then it is necessary to reduce the gross carrying amount of this financial asset. Such a decrease is regarded as a (partial) derecognition of the financial asset.

### Calculation of expected credit losses

The Company calculates ECL based on two scenarios ("base" and "unfavorable") to estimate expected cash shortfalls, which are discounted using EIR or its approximate value. A cash shortfall is the difference between the cash flows owed to an entity under the contract and the cash flows that the entity expects to receive.

The mechanics of calculating ECL are described below, and the main elements are as follows:

Default Probability (PD)	The Probability of Default (PD) is the estimated default probability of default over a given time frame. A default can occur only at a specific point in time during the period under review if the asset has not been derecognized and the asset is still part of the portfolio.
Exposure at default (EAD)	The amount at risk of default (EAD) is an estimate of the amount that is exposed to default at some future date, taking into account the expected changes in that amount after the reporting date, including payments of principal and interest, stipulated by the contract or otherwise, repayments of given loans and interest accrued as a result of late payments.
Loss Given Default (LGD)	Loss on default (LGD) is an estimate of the loss incurred in the event of a default occurring at a particular point in time. LGD is calculated as the difference between the contractual cash flows and the cash flows that the lender expects to receive, including from the sale of collateral. This indicator is usually expressed as a percentage of the EAD.

Due to the fact that the Company was established in 2020, the Company does not have historical data to build a model. To assess ECL as of December 31, 2020, the Company used the recommendations of the National Bank of the Republic of Kazakhstan. In the future, the Company will continue to collect data to build a model for estimating ECL and will apply at least two scenarios: baseline and unfavorable. The purpose of using multiple scenarios is to model the nonlinear effects of macroeconomic assumptions on ECL. Each of them has its own PD, EAD and LGD indicators. Where relevant, the multiple scenario assessment also considers the way in which defaulted loans are expected to recover, including the likelihood of an improvement in credit quality, the value of collateral and the amount that could be obtained as a result of the sale of asset.

The maximum period for which expected credit losses are calculated is the contractual life of the financial instrument, unless the Company has a legal right to withdraw the instrument earlier.

Impairment losses and their recoveries are recognized and reported separately from modification gains or losses, which are reflected as an adjustment to the gross carrying amount of financial assets.

The principles for evaluating ECL are described below:

Stage 1	12-month ECL is calculated as part of lifetime ECL, which is ECL arising from defaults on a financial instrument within 12 months of the reporting date. The Company calculates 12-month ECLs based on expectations that a default will occur within 12 months after the reporting date. This 12-month probability of default is applied to the EAD and multiplied by the expected LGD and then discounted using the approximate original EIR. Such calculations are made for each of the two scenarios indicated above.
Stage 2	If the credit risk of a loan has increased significantly since initial recognition, the Company recognizes an allowance for impairment in an amount equal to the ECL for the entire period. The calculation principles are the same as above, including the ability to use multiple scenarios, except that PD and LGD are calculated over the life of the instrument. The expected cash shortfalls are discounted using the approximate value of the original EIR.
Stage 3	For loans that are credit impaired, the Company recognizes an allowance for impairment in an amount equal to the ECL for the entire period. The calculation method is the same as for Phase 2 assets, and PD is set at 100%.
CRI	Acquired or originated credit-impaired financial assets are assets for which there was a credit impairment at the time of initial recognition. In the case of such assets, the Company recognizes as a provision for losses only accumulated from the date of initial recognition of the change in ECL for the whole period on the basis of two scenarios, discounted using an EIR adjusted for credit risk.
Loan commitments	In measuring lifetime ECL for the unused portion of the loan commitment, the Company takes into account the portion of the commitment that is expected to be used over the expected life. ECLs are subsequently calculated at the present value of the expected cash shortfalls if the loan commitment is met based on two scenarios. The expected cash shortfall is discounted using the approximate expected EPR of the loan.

### Forecasting information

In its models for determining ECL, the Company uses a wide range of forecast information as a source of economic data, for example:

- GDP growth;
- inflation;
- oil price.

The inputs and models used to calculate ECL do not always reflect all the characteristics of the market at the date of the financial statements. To reflect this, sometimes qualitative adjustments or overlays are made as temporary adjustments if the differences are substantial.

The company does not accept borrowers' assets as collateral. Also, the Company does not restructure the loans issued.

### c) Short-term estimated liabilities

Short-term estimated liabilities are reflected in the financial statements when the Company has current liabilities arising from past events (whether determined by the rule of law or implied), the settlement of which is likely to require an outflow of resources embodying economic benefits; moreover, the amount of such obligations can be estimated with a sufficient degree of accuracy.

### d) Income tax and deferred taxes

Income tax is based on the results of financial and economic activity for the year after adjustments for items that are either non-taxable or not deductible for tax purposes.

Deferred taxes are recorded using the liability method for timing differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax bases of assets and liabilities used to determine taxable profit.

The following timing differences are excluded: initial recognition of assets or liabilities that do not affect accounting or taxable income and investments in subsidiaries and if the Parent company has the ability to control the timing of the reversal of the timing difference and it is probable that the timing difference will not be canceled for the foreseeable future.

The calculation of the amount of deferred tax is based on the expected way of selling or settling the carrying amounts of assets and liabilities using tax rates that have been enacted or primarily enacted at the reporting date. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable timing differences. Deferred income tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be generated against which the deductible timing difference can be utilized. Deferred tax assets are reduced to the extent that disposal of the tax asset becomes impossible.

Deferred tax assets and deferred income tax liabilities are offset when they relate to income tax levied by the same taxation authority and the Company plans to recover its tax assets and settle tax liabilities on a net basis.

Deferred tax is measured at the rates expected to apply over the period of the disposal of assets or settlement of the liability. Deferred tax is recognized in the statement of consolidated income, except to the extent that it relates to items recognized directly in equity, in which case the deferred tax is recognized in equity.

Income tax for the year includes current and deferred taxes. Income tax is recognized in the statement of consolidated income, except to the extent that it relates to items recognized directly in equity. In these cases, it is recognized in equity.

Current tax is the expected tax to be paid on taxable income for the year using tax rates in effect or substantially in effect at the reporting date and any tax adjustments payable in relation to prior years.

### **3. Estimates and assumptions**

The preparation of financial statements in accordance with IFRS requires the Company management to make estimates and assumptions that affect the reported amounts of the Company's assets and liabilities, disclosure of contingent assets and liabilities as at the reporting date and reported amounts of income and expenses for the reporting period. Actual results may differ from these estimates.

Professional judgments that have the most significant effect on the amounts recognized in the financial statements and estimates that can cause a significant adjustment to the carrying amount of assets and liabilities include:

#### *Impairment losses on financial assets*

Assessing impairment losses for all categories of financial assets requires judgment; in particular, in determining impairment losses and assessing a significant increase in credit risk, it is necessary to estimate the amount and timing of future cash flows and the value of collateral. These estimates depend on a number of factors, changes in which could result in different amounts of the allowance for impairment losses.

The Company's ECL calculations are the result of complex models that include a number of basic assumptions about the choice of input variables and their interdependencies. Elements of ECL calculation models that are considered judgments and estimates include:

- the criteria used by the Company to assess whether there has been a significant increase in credit risk, as a result of which the allowance for impairment losses on financial assets should be measured at an amount equal to the ECL for the entire period and a qualitative assessment;
- Grouping financial assets when ECLs are measured on a group basis;



- development of models for calculating ECL, including various formulas and choice of input data;
- determining the relationship between macroeconomic scenarios and economic data, as well as the impact on indicators PD, EAD and LGD;
- Selecting forecast macroeconomic scenarios and weighting them against probability to provide economic inputs for ECL valuation models.

It is the Company's policy to regularly review the models based on actual losses and adjust them if necessary.

#### **4. Capital management**

The objectives of the Company in managing capital are:

- Comply with the capital requirements of the National Bank of the Republic of Kazakhstan (hereinafter “NB RK”);
- Protect the Company's ability to continue as a going concern in such a way that the Company can provide profits to members and benefits to other interested parties;
- Maintain a base to ensure the development of their activities.

The required level of capital is set taking into account the above objectives. At the moment, the capital adequacy of the Company is calculated in accordance with the prudential standards prescribed to microfinance organizations by the requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan.

At the moment, the regulatory capital of the Company is represented by:

- The minimum size of the authorized capital;
- The minimum amount of equity capital;
- Adequacy of equity capital;
- The maximum amount of risk per borrower;
- Leverage Ratio.

The table below summarizes the composition of the regulatory capital and ratios of the Company. During 2020 and 2019, the Company complied with all external capital requirements to which it is subject.

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
<b>Authorized capital</b>	<b>150,000</b>	-
Retained earnings	165,042	-
<b>Total equity capital</b>	<b>315,042</b>	-
Total assets	1,003,315	-
Borrow requirements in the form of microfinance and receivables, including those written off from the balance sheet	247	-
The amount of risk per borrower	247	-
Total liabilities	688,273	-
<b>Equity capital adequacy</b>	<b>0.31</b>	-
<b>Maximum size per borrower</b>	<b>0.00</b>	-
<b>Leverage ratio</b>	<b>2.18</b>	-

## 5. Risk management

The Company's activities are subject to the economic, political and social risks inherent in doing business in Kazakhstan. These risks include the consequences of government policies, economic conditions, changes in tax and legal spheres, fluctuations in exchange rates, and failure to enforce contractual rights. Risk management is an important element of the Company's operations.

The main financial instruments of the Company include loans and receivables and payables. The accompanying financial statements reflect management's assessment of the impact of the economic conditions in Kazakhstan on the operations and financial position of the Company. Future economic conditions may differ from management's assessment.

The company is exposed to market risk, credit risk and liquidity risk. The top management of the Company controls the process of managing these risks. The company takes all the necessary actions to identify various types of risks, prevent them, eliminate them, or minimize their impact on its activities.

### Market risk

Market risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in market prices. Market risk includes three types of risk: interest rate risk, foreign exchange risk and other price risks such as the risk of changes in commodity prices.

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

**Interest rate risk**

Interest rate risk is the risk that the fair value or future cash flows of a financial instrument will fluctuate due to changes in market interest rates. The Company's exposure to the risk of changes in market interest rates relates primarily to the Company's long-term debt obligations with floating interest rates. The company has no floating rate debt.

**Foreign exchange risk**

Foreign exchange risk is the risk that the fair value or future cash flows associated with a risk exposure will fluctuate due to changes in foreign exchange rates. The Company's exposure to the risk of changes in foreign exchange rates is primarily due to the presence of large loans in foreign currency.

	<b>31.12.2020</b>		
	<b>Euro</b>	<b>Kazakhstani tenge</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Cash and cash equivalents	<b>25,778</b>	<b>80,556</b>	106,334
Loans and other borrowed funds	(613,853)	-	(613,853)
Other liabilities	(18,065)	(10,528)	(28,593)
	<b>(606,140)</b>	<b>70,028</b>	<b>(536,112)</b>

*Exchange rates sensitivity*

The following tables provide a sensitivity analysis of reasonably possible changes in EUR exchange rates, assuming all other parameters remain the same.

	<b>Change in Euro exchange rate</b>	<b>Impact on profit before tax</b>
		<b>KZT'000</b>
<b>2020</b>	+15%	(90,921)
	-5%	30,307

**Credit risk**

Credit risk is the risk that the Company will incur financial losses because counterparties will not meet their obligations under a financial instrument or customer agreement. The Company is exposed to credit risk associated with its operating activities (primarily in relation to loans to customers), including cash in bank accounts.

The table below presents the Company's maximum exposure to credit risk in respect of financial instruments recognized at the reporting date.

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

	31.12.2020		
	Maximum exposure to credit risk	Security	Net exposure to credit risk
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Cash and cash equivalents	90,751	-	90,751
Loans to clients	1,062,546	-	1,062,546
	<b>1,153,297</b>	<b>-</b>	<b>1,153,297</b>

The accounting principles for impairment are described in Note 2.6. Credit ratings for “Cash and cash equivalents” are presented in Note 10. An analysis of the Company's exposure to credit risk under “Loans to customers” and their “stages” is presented in Note 11.

### Liquidity risk

Liquidity risk management includes ensuring a sufficient amount of cash, the ability to obtain financing from the required number of allocated credit sources. The company adheres to a balance sheet model of financing working capital - from both short-term and long-term sources.

The table below discloses the financial assets and liabilities of the Company (including accrued interest) that are specified by maturity based on the remaining period from the balance sheet date to the contractual maturity date. The amounts disclosed in the table represent contractual undiscounted cash flows.

	31.12.2020				
	Less than 3 months	3-12 months	1 year – 5 years	More than 5 years	Total
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Cash and cash equivalents	106,334	-	-	-	106,334
Loans to clients	811,887	-	-	-	811,887
Loans and other borrowed funds	(9,981)	(603,872)	-	-	(613,853)
Other liabilities	(28,593)	-	-	-	(28,593)
	<b>879,647</b>	<b>(603,872)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>275,775</b>

### Fair value

The Company's management believes that the fair values of financial assets and liabilities approximates their carrying amounts and represents the amount at which the instrument could be exchanged in a current transaction between willing parties, other than a forced sale or liquidation.

The following methods and assumptions were used to determine fair value:

- The fair value of cash and other assets and other liabilities approximates their carrying amount mainly due to the fact that these instruments will be settled in the near future;

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

• The fair value of unquoted instruments, loans to customers, borrowings and credits is determined by discounting future cash flows using current rates for debt with similar conditions, credit risk and remaining maturity. The Company's management believes that the carrying amount of such instruments approximates their fair value.

## 6. Credit Loss Expenses

The table below shows ECL expense on financial instruments for the year recognized in profit or loss:

	31.12.2020		
	Stage 1 On a group basis	Stage 2 On a group basis	Total
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Loans to clients	(95,034)	(155,625)	(250,659)
<b>Total impairment loss</b>	<b>(95,034)</b>	<b>(155,625)</b>	<b>(250,659)</b>

As at December 31, 2020 company had no commitments to loans provision.

## 7. Operation expenses

	2020	2019
	KZT'000	KZT'000
Technical support services	(50,291)	-
Marketing services	(38,542)	-
Remuneration and vacation reserve	(37,385)	-
Telecom services	(34,808)	-
Credit bureau services	(32,626)	-
Banking services	(14,848)	-
Taxes	(6,392)	-
Short-term rent	(852)	-
Processing services	(773)	-
Depreciation	(62)	-
Other	(6,468)	-
	<b>(223,047)</b>	<b>-</b>

## 8. Other expenses, net

	2020	2019
	KZT'000	KZT'000
Expenses for exchange rate differences, net	(30,435)	-

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

Income from currency exchange, net	8,739	-
	<b>(21,696)</b>	-

**9. Income tax expenses**

Taxation for the years ended 31 December 2020 can be presented as follows:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Current income tax	(42,225)	-
Deferred tax	290	-
	<b>(41,935)</b>	-

Deferred taxes reflect the true tax effect of temporary differences between the assets balance and liabilities for financial reporting and tax accounting purposes.

Deferred tax assets and liabilities are recognized for the following items:

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Intangible assets	(77)	-
Taxes	102	-
Estimated liabilities	265	-
	<b>290</b>	-

Dynamics of time boundaries was as follows:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>As of January 1<sup>st</sup></b>	-	-
Deferred taxes due to income and expenses	290	-
<b>As of December 31</b>	<b>290</b>	-

In the Republic of Kazakhstan, the income tax rate in 2020 and 2019 was 20%.

The reasons why the actual income tax expense differs from tax determined at the standard corporate income tax rate (20%) on taxable income for the years ended 31 December are shown below:

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

	2020	2019
	KZT'000	KZT'000
Profit before tax	206,977	-
Estimated amount of income tax at a rate of 20%	(41,395)	-
Constant differences	(540)	-
<b>Income tax expense</b>	<b>(41,935)</b>	-
Effective income tax rate	20.26%	-

**10. Cash and cash equivalents**

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
Cash in transit	15,583	-
Cash in bank accounts	90,751	-
	<b>106,334</b>	-

As of December 31, 2020, there are no limited funds to use.

According to the rating agency Standard & Poor's, the credit ratings of banks in which the Company had funds were “B” as of December 31, 2020.

**11. Loans to clients**

Loans to customers are presented in the form of micro-credits to individuals for a period of not more than 30 days and are as follows:

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
Microcredits to individuals	1,062,546	-
Estimated reserve for ECL	(250,659)	-
	<b>811,887</b>	-

The table below shows credit quality and maximum exposure to credit risk by timing and ECL stage.

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

	Stage 1 On a group basis	Stage 2 On a group basis	Total
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
<b>Performing assets</b>			
Not overdue	741,938	-	741,938
Overdue up to 30 days	127,241	-	127,241
Overdue from 30 to 60 days	-	68,529	68,529
Overdue from 60 days	-	124,838	124,838
	<b>869,179</b>	<b>193,367</b>	<b>1,062,546</b>
Estimated reserve for ECL	(95,034)	(155,625)	(250,659)
	<b>774,145</b>	<b>37,742</b>	<b>811,887</b>

**12. Other assets**

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
Prepayments	80,414	-
Reserves	3,480	-
Other	525	-
	<b>84,419</b>	<b>-</b>

**13. Loans and other borrowed funds**

	Base interest rate	Repayment period	31.12.2020	31.12.2019
	%		KZT'000	KZT'000
Loans received from ALDEGA UAB	19.50	2021	603,872	-
			<b>603,872</b>	<b>-</b>
Short-term remuneration payable			9,981	-
<b>Total loans</b>			<b>613,853</b>	<b>-</b>

Interest expense is recognized in the statement of consolidated income under “Interest expense”.

The above loans are not secured by a pledge of the company's property.



Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

**14. Other liabilities**

	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Payables from operating activities	25,684	-
Wages payable	195	-
Other	2,714	
	<b>28,593</b>	<b>-</b>

**15. Estimated liabilities**

Estimated liabilities are presented in the form of an estimated employee vacation liability. These estimated liabilities will be used during 2021.

**16. Authorized capital**

The authorized capital of the Company as of December 31, 2020 was paid in full and is presented as follows:

	<b>31.12.2020</b>		<b>31.12.2019</b>	
	<b>Share</b>	<b>Amount</b>	<b>Share</b>	<b>Amount</b>
	<b>%</b>	<b>KZT'000</b>	<b>%</b>	<b>KZT'000</b>
ALDEGA UAB	100.00	150,000	-	-
	<b>100.00</b>	<b>150,000</b>	<b>-</b>	<b>-</b>

ALDEGA UAB is a resident of the Republic of Lithuania.

**17. Related Party Disclosures**

In considering the possible existence of a related party relationship, attention is directed to the substance of the relationship, and not merely the legal form. The table below provides information on the total amounts of transactions entered into with related parties for the respective reporting year:

Related party	<b>Transactions carried out during 2020</b>		<b>Amount of outstanding balances as at December 31, 2020</b>	
	<b>Sales to related parties</b>	<b>Purchases from related parties</b>	<b>Receivables from related parties</b>	<b>Payables to related parties</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Aventus IT, LLC	-	50,291	-	18,065

As of December 31, 2020, the sole participant had outstanding debt on the loan received (Note 13).

Limited liability company “Microfinance organization “Kredit Seven Kazakhstan”

Notes to the financial statements for the year ended 31 December 2020 (continued)

Management staff remuneration:

	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Salaries and other remuneration	356	-
	<b>356</b>	<b>-</b>

## **18. Contingent liabilities**

### **Lawsuits and claims**

In the course of its ordinary activities, the Company may be subject to various processes and claims. The Company assesses the probability of occurrence of significant liabilities, taking into account the specific circumstances and reflects an appropriate allowance in its financial statements only when it is probable that the events giving rise to the liability will actually take place and the amount of the related liability can be reasonably determined.

### **Taxation**

The Company is exposed to uncertainties related to the determination of its tax liabilities. Management's interpretation of tax legislation as it applies to the Company's operating activities may or may not be challenged by the relevant tax authorities, which may result in the collection of additional tax payments from the Company, including fines and penalties, which could have a negative effect on the Company's financial position and results of operations.

### **Insurance**

The insurance system in Kazakhstan is under development and many forms of insurance coverage common to other countries in the world are not yet widely available. The Company does not have full coverage for termination of business or public liability for damage to property or the environment resulting from accidents affecting Company property or operations. Until the Company obtains adequate insurance coverage, there is a risk that loss or destruction.

## **19. Events after the reporting period**

Due to changes in the legislation of the Republic of Kazakhstan regarding the availability of a license for microfinance organizations, on March 5, 2021, the Company received a license to carry out the activities of a microfinance organization.

On March 18, 2021, the Company extended the term under the loan agreement with ALDEGA UAB until March 18, 2022.

General Director  
Trigubenko A.A.

Chief accountant  
Gabdullina I.S.

**ТОО «Микрофинансовая организация «Kredit Seven  
Kazakhstan» (Кредит Севен Казахстан)**

Аудиторское заключение независимого аудитора и  
финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря  
2020 года

**Содержание**

Заявление руководства	2
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о совокупном доходе	5
Отчет о финансовом положении	6
Отчет об изменениях в собственном капитале	7
Отчет о движении денежных средств	8
Примечания к финансовой отчетности:	
1. Общая информация	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности	9
3. Оценочные значения и допущения	23
4. Управление капиталом	23
5. Управление рисками	24
6. Расходы по кредитным убыткам	27
7. Операционные расходы	27
8. Прочие расходы, нетто	28
9. Расход по подоходному налогу	28
10. Денежные средства и их эквиваленты	29
11. Кредиты клиентам	29
12. Прочие активы	29
13. Кредиты и прочие заемные средства	30
14. Прочие обязательства	30
15. Оценочные обязательства	30
16. Уставный капитал	30
17. Раскрытие информации о связанных сторонах	31
18. Условные обязательства	31
19. События после отчетного периода	32

**ТОО «Микрофинансовая организация «Kredit Seven Kazakhstan» (Кредит Севен Казахстан)**

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчёте независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчётности ТОО «Микрофинансовая организация «Kredit Seven Kazakhstan» (Кредит Севен Казахстан) (далее «Компания»).

Руководство Компании отвечает за подготовку финансовой отчетности, достоверно отражающей во всех существенных аспектах финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также результаты ее деятельности, движение денежных средств и изменения в капитале за год, закончившийся на эту дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

При подготовке финансовой отчетности руководство несет ответственность за:

- выбор надлежащих принципов бухгалтерского учета и их последовательное применение;
- применение обоснованных оценок и расчетов;
- соблюдение требований МСФО, или раскрытие всех существенных отклонений от МСФО в примечаниях к финансовой отчетности; и
- подготовку финансовой отчетности, исходя из допущения, что Компания будет продолжать свою деятельность в обозримом будущем, за исключением случаев, когда такое допущение неправомерно.

Руководство также несет ответственность за:

- разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- поддержание системы бухгалтерского учета, позволяющей в любой момент подготовить с достаточной степенью точности информацию о финансовом положении Компании и обеспечить соответствие финансовой отчетности требованиям МСФО;
- ведение бухгалтерского учета в соответствии с законодательством Республики Казахстан;
- принятие мер в пределах своей компетенции для защиты активов Компании;
- выявление и предотвращение фактов мошенничества и прочих злоупотреблений.

Данная финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2020 года, была утверждена к выпуску 01 июня 2021 года руководством Компании.

**Генеральный директор  
Тригубенко А. А.**

**Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.**



## АУДИТОРСКОЕ ЗАКЛЮЧЕНИЕ НЕЗАВИСИМОГО АУДИТОРА

Единственному участнику ТОО «Микрофинансовая организация «Kredit Seven Kazakhstan» (Кредит Севен Казахстан)

### Мнение

Мы провели аудит финансовой отчетности ТОО «Микрофинансовая организация «Kredit Seven Kazakhstan» (Кредит Севен Казахстан) (далее «Компания»), состоящей из отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2020 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2020 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2020 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

### Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита (далее «МСА»). Наши обязанности в соответствии с этими стандартами указаны 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 (далее «Кодекс») и этическими требованиями, применимыми к аудиту финансовой отчетности в Республике Казахстан. Нами также выполнены прочие этические обязанности, установленные этими требованиями и Кодексом. Мы полагаем, что получили достаточные и надлежащие аудиторские доказательства для выражения мнения.

### Ответственность руководства и лиц, ответственных за корпоративное управление, за финансовую отчетность

Руководство отвечает за подготовку и достоверное представление 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 отвечает за оценку способности Компании непрерывно продолжать 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 руководства отсутствует практическая альтернатива ликвидации или прекращению деятельности Компании. Лица, отвечающие за корпоративное управление, отвечают за надзор за подготовкой финансовой отчетности Компании.

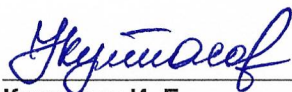
### Ответственность аудитора за аудит финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности, что финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность – это высокая степень уверенности, но она не гарантирует, что аудит, проведенный в соответствии с МСА, всегда выявит 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 финансовой отчетности.

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

- 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, достаточные и надлежащие для выражения нашего мнения. Риск необнаружения 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 действующей системы внутреннего контроля;
- получаем понимание внутренних контролей, значимых 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 наличии существенной неопределенности в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Компании непрерывно продолжать деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны в нашем аудиторском заключении привлечь внимание к соответствующему раскрытию информации в финансовой отчетности или, в случае ненадлежащего раскрытия, модифицировать мнение. Наши выводы основываются на аудиторских доказательствах, полученных до даты аудиторского заключения. Однако, будущие события или условия могут привести к утрате Компанией способности непрерывно продолжать деятельность;
- проводим оценку представления финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также обеспечения достоверности представления лежащих в ее основе операций и событий.

Мы информируем лиц, отвечающих за управление, о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных проблемах, выявленных в ходе аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля.



**Култасов И. Б.**  
**Аудитор / Управляющий партнер**  
**ТОО «PKF Audit & Assurance»**



Квалификационное свидетельство аудитора  
№ МФ-0000191, выданное ЧУ «Квалификационная  
комиссия Палаты аудиторов по аттестации  
кандидатов в аудиторы Республики Казахстан»  
6 августа 2014 года



Государственная лицензия на занятие  
аудиторской деятельностью в Республике  
Казахстан № 19022292, выданная  
Министерством финансов Республики Казахстан  
12 ноября 2019 года

Республика Казахстан, г. Алматы,  
ул. Тимирязева 42, корпус 15/3.

1 Июня 2021 года





ТОО «Микрофинансовая организация «Kredit Seven Kazakhstan» (Кредит Сeven Казахстан)

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся на 31 декабря 2020 года

	Примечания	31.12.2020 KZT'000	31.12.2019 KZT'000
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	8	106,334	-
Кредиты клиентам	9	811,887	-
Прочие активы		84,419	-
Нематериальные активы		385	-
Отложенные налоговые активы		290	-
<b>Итого активы</b>		<b>1,003,315</b>	<b>-</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и прочие заемные средства	10	613,853	-
Обязательства по подоходному налогу		42,225	-
Текущие налоговые обязательства		2,276	-
Прочие обязательства		28,593	-
Оценочные обязательства	11	1,326	-
<b>Итого обязательства</b>		<b>688,273</b>	<b>-</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	12	150,000	-
Нераспределенная прибыль		165,042	-
<b>Итого капитал</b>		<b>315,042</b>	<b>-</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>1,003,315</b>	<b>-</b>

Генеральный директор  
Тригубенко А.А.

Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.



ТОО «Микрофинансовая организация «Kredit Seven Kazakhstan» (Кредит Сeven Казахстан)

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

	Уставный капитал	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
На 31 декабря 2018 года	-	-	-
На 31 декабря 2019 года	-	-	-
Формирование уставного капитала	150,000	-	150,000
Прибыль за год	-	165,042	165,042
На 31 декабря 2020 года	<b>150,000</b>	<b>165,042</b>	<b>315,042</b>

Генеральный директор  
Тригубенко А.А.

Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.



ТОО «Микрофинансовая организация «Kredit Seven Kazakhstan» (Кредит Сеवन Казахстан)

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2020 года

	Примечания	2020	2019
		KZT'000	KZT'000
<b>Операционная деятельность</b>			
Погашение кредитов клиентами		1,870,095	-
Выдача кредитов клиентам		(2,231,833)	-
Оплата пени по выданным кредитам		41,085	-
Получение кредитов и прочих заемных средств		583,075	-
Погашение кредитов и прочих заемных средств		(26,654)	-
Выплаты работникам		(29,300)	-
Уплаченные операционные расходы		(228,580)	-
Выплаты по налогам и другим платежам в бюджет		(10,681)	-
Прочие поступления	11	36	-
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>(32,757)</b>	-
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		-	-
<b>Финансовая деятельность</b>			
Взнос уставного капитала		150,000	-
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>150,000</b>	-
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>117,243</b>	-
Чистая курсовая разница		(10,909)	-
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		-	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	8	<b>106,334</b>	-

Генеральный директор  
Тригубенко А.А.

Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.



## 1. Общая информация

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «Kredit Seven Kazakhstan» (Кредит Сeven Казахстан) зарегистрировано как юридическое лицо в Департаменте юстиции города Алматы 13 марта 2020 года. Бизнес – идентификационный номер 200340016315.

Размер уставного капитала Компании по состоянию на 31 декабря 2020 года сформирован в размере 148,145 тыс. тенге и оплачен полностью.

Единственный участник Компании раскрыт в Примечании 16. Конечной контролирующей стороной является гражданин Литовской Республики Андреус Трофимовас.

Основным видом деятельности Компании является предоставление займов физическим и лицам со сроком до 30 дней и суммой, не превышающей 145 тыс. тенге.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский р-н, ул. Жибек Жолы 135, блок 1, офис 1082.

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

### 2.1. Соответствие принципам бухгалтерского учета

Настоящая финансовая отчетность подготовлена в соответствии с Международными Стандартами Финансовой Отчетности (МСФО и интерпретациями МКИФО (IFRIC)), выпущенными Комитетом по Международным Стандартам Финансовой Отчетности (IASB), принятыми законодательством Республики Казахстан, применимыми к компаниям, подготавливающим свою финансовую отчетность по МСФО.

### 2.2. Новые стандарты, разъяснения и поправки к действующим стандартам и разъяснениям

В текущем году Компания приняла все новые и пересмотренные Стандарты и Интерпретации, выпущенные Комитетом по международным стандартам финансовой отчетности (КМСФО) и Международным комитетом по интерпретации финансовой отчетности (МКИФО), которые распространяются на ее деятельность и вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2020 года. Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

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

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

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

Поправки к МСФО (IFRS) 7, МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 «Финансовые инструменты: признание и оценка» предусматривают ряд освобождений, которые применяются ко всем отношениям хеджирования, на которые реформа базовой процентной ставки оказывает непосредственное влияние. Реформа базовой процентной ставки оказывает влияние на отношения хеджирования, если в результате ее применения возникают неопределенности в отношении сроков возникновения и/или величины денежных потоков, основанных на базовой процентной ставке, по объекту хеджирования или по инструменту хеджирования. Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании, поскольку у нее отсутствуют отношения хеджирования, основанные на процентных ставках.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

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

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

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

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

Концептуальные основы не являются стандартом, и ни одно из положений Концептуальных основ не имеет преимущественной силы над каким-либо положением или требованием стандарта. Цели Концептуальных основ заключаются в следующем: содействовать Совету по МСФО в разработке стандартов; содействовать составителям финансовых отчетов при разработке положений учетной политики, когда ни один из стандартов не регулирует определенную операцию или другое событие; и содействовать всем сторонам в понимании и интерпретации стандартов. Данный документ окажет влияние на организации, которые разрабатывают свою учетную политику в соответствии с положениями Концептуальных основ.

Пересмотренная редакция Концептуальных основ содержит несколько новых концепций, обновленные определения активов и обязательств и критерии для их признания, а также поясняет некоторые существенные положения. Пересмотр данного документа не оказал влияния на финансовую отчетность Компании.

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19»*

28 мая 2020 г. Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 16 «Аренда» – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19». Данная поправка предусматривает освобождение для арендаторов от применения требований МСФО (IFRS) 16 в части учета модификаций договоров аренды в случае уступок по аренде, которые возникают в качестве прямого следствия пандемии Covid-19. В качестве упрощения практического характера арендатор может принять решение не анализировать, является ли уступка по аренде, предоставленная арендодателем в связи с пандемией Covid-19, модификацией договора аренды. Арендатор, который принимает такое решение, должен учитывать любое изменение арендных платежей, обусловленное уступкой по аренде, связанной с пандемией Covid-19, аналогично тому, как это изменение отражалось бы в учете согласно МСФО (IFRS) 16, если бы оно не являлось модификацией договора аренды.

Данная поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 июня 2020 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Данная поправка не оказала влияния на финансовую отчетность Компании.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

**2.3. Стандарты, которые были выпущены, но еще не вступили в силу**

Ниже приводятся стандарты и разъяснения, которые были выпущены, но еще не вступили в силу на дату выпуска финансовой отчетности Компании. Компания намерена применить эти стандарты с даты их вступления в силу.

*МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования»*

В мае 2017 года Совет по МСФО выпустил МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования», новый всеобъемлющий стандарт финансовой 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, 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 2023 г. или после этой даты, при этом требуется представить сравнительную информацию. Допускается досрочное применение при условии, что организация также применяет МСФО (IFRS) 9 и МСФО (IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к Компании.

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

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

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

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, и применяются ретроспективно. В настоящее время Компания анализирует возможное влияние данных поправок на текущую классификацию обязательств и необходимость пересмотра условий по существующим договорам займа.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IFRS) 3 «Объединения бизнесов» – «Ссылки на концептуальные основы». Цель данных поправок – заменить ссылки на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности», выпущенную в 1989 году, на ссылки на «Концептуальные основы представления финансовых отчетов», выпущенные в марте 2018 года, без внесения значительных изменений в требования стандарта.

Совет также добавил исключение из принципа признания в МСФО (IFRS) 3, чтобы избежать возникновения потенциальных прибылей или убытков «2-го дня», для обязательств и условных обязательств, которые относились бы к сфере применения МСФО (IAS) 37 или Разъяснения КРМФО (IFRIC) 21 «Обязательные платежи», если бы они возникали в рамках отдельных операций.

В то же время Совет решил разъяснить существующие требования МСФО (IFRS) 3 в отношении условных активов, на которые замена ссылок на «Концепцию подготовки и представления финансовой отчетности» не окажет влияния.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и применяются перспективно.

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил документ «Основные средства: поступления до использования по назначению», который запрещает организациям вычитать из первоначальной стоимости объекта основных средств какие-либо поступления от продажи изделий, произведенных в процессе доставки этого объекта до местоположения и приведения его в состояние, которые требуются для его эксплуатации в соответствии с намерениями руководства. Вместо этого организация признает поступления от продажи таких изделий, а также стоимость производства этих изделий в составе прибыли или убытка.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты, и должны применяться ретроспективно к тем объектам основных средств, которые стали доступными для использования на дату начала (или после нее) самого раннего из представленных в финансовой отчетности периода, в котором организация впервые применяет данные поправки.

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

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

В мае 2020 года Совет по МСФО выпустил поправки к МСФО (IAS) 37, в которых разъясняется, какие затраты организация должна учитывать при оценке того, является ли договор обременительным или убыточным.

Поправки предусматривают применение подхода, основанного на «затратах, непосредственно связанных с договором». Затраты, непосредственно связанные с договором на предоставление товаров или услуг, включают как дополнительные затраты на исполнение этого договора, так и распределенные затраты, непосредственно связанные с исполнением договора. Общие и административные затраты не связаны непосредственно с договором и, следовательно, исключаются, кроме случаев, когда они явным образом подлежат возмещению контрагентом по договору.

Данные поправки вступают в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Компания будет применять данные поправки к договорам,

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

по которым она еще не выполнила все свои обязанности на дату начала годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данные поправки.

*Поправка к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности» – дочерняя организация, впервые применяющая Международные стандарты финансовой отчетности*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 1 «Первое применение Международных стандартов финансовой отчетности». Согласно данной поправке дочерняя организация, которая решает применить пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1, вправе оценивать накопленные курсовые разницы с использованием сумм, отраженных в финансовой отчетности материнской организации, исходя из даты перехода материнской организации на МСФО. Данная поправка также применима к ассоциированным организациям и совместным предприятиям, которые решают применять пункт D16(a) МСФО (IFRS) 1.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

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

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IFRS) 9. В поправке поясняются суммы комиссионного вознаграждения, которые организация учитывает при оценке того, являются ли условия нового или модифицированного финансового обязательства существенно отличающимися от условий первоначального финансового обязательства. К таким суммам относятся только те комиссионные вознаграждения, которые были выплачены или получены между определенным кредитором и заемщиком, включая комиссионное вознаграждение, выплаченное или полученное кредитором или заемщиком от имени другой стороны. Организация должна применять данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором организация впервые применяет данную поправку.

Данная поправка вступает в силу в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение. Компания применит данную поправку в отношении финансовых обязательств, которые были модифицированы или заменены на дату начала (или после нее) годового отчетного периода, в котором она впервые применяет данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Компанию.

*Поправка к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство» – налогообложение при оценке справедливой стоимости*

В рамках процесса ежегодных усовершенствований МСФО, период 2018-2020 годов, Совет по МСФО выпустил поправку к МСФО (IAS) 41 «Сельское хозяйство». Данная поправка исключает требование в пункте 22 МСФО (IAS) 41 о том, что организации не включают в расчет денежные потоки, связанные с налогообложением, при оценке справедливой стоимости активов, относящихся к сфере применения МСФО (IAS) 41.

Организация должна применять данную поправку перспективно в отношении оценки справедливой стоимости на дату начала (или после нее) первого годового отчетного периода, начинающегося 1 января 2022 г. или после этой даты. Допускается досрочное применение.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на Компанию.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

**2.4. Функциональная валюта и валюта представления отчетности**

Национальной валютой Казахстана является казахстанский тенге (далее «тенге»), который является валютой измерения для Компании и валютой, используемой при составлении данной финансовой отчетности согласно МСФО. Вся финансовая информация представлена в тысячах казахстанских тенге, если не указано иное.

**2.5. Принцип непрерывности**

Прилагаемая финансовая отчетность была составлена на основе принципа непрерывности деятельности, что подразумевает реализацию активов и погашение обязательств в ходе нормальной деятельности. Способность Компании реализовывать свои активы, а также ее деятельность в будущем могут быть подвержены значительному влиянию текущих и будущих экономических условий в Казахстане. Прилагаемая финансовая отчетность не содержит корректировок, необходимых в случае, если бы Компания не могла продолжать свою деятельность на основе принципа непрерывности.

**2.6. Краткий обзор существенных положений учетной политики**

Ниже изложены основные положения учетной политики, принятой для подготовки данной финансовой отчетности. Данные положения последовательно применялись ко всем представленным годам, если не утверждено обратное.

Компания обязана лишь тогда менять свою учетную политику, когда ее изменение:

- а) требуется каким-либо Стандартом;
- б) либо приводит к тому, что финансовая отчетность дает надежную и более относящуюся к делу информацию о воздействии операций, других событий или условий на финансовое положение Компании, ее финансовые результаты деятельности или потоки денежных средств.

**а) Признание процентного дохода**

***Признание процентного дохода***

Процентный доход по всем финансовым инструментам, оцениваемым по амортизированной стоимости (далее «АС»), и финансовым инструментам, классифицированным по усмотрению организации как оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток (далее «ССПУ»), рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный доход по процентным финансовым активам, оцениваемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход (далее «ССПСД») рассчитывается с использованием метода эффективной процентной ставки. Эффективная процентная ставка (далее «ЭПС») – ставка, дисконтирующая расчетные будущие денежные поступления на протяжении ожидаемого срока действия финансового инструмента или, где это уместно, более короткого периода, точно до чистой балансовой стоимости финансового актива.

ЭПС (и, следовательно, амортизированная стоимость актива) рассчитывается с учетом дисконта или премии, полученных при приобретении, вознаграждений и затрат, которые являются неотъемлемой частью ЭПС. Компания признает процентный доход с использованием нормы доходности, которая представляет собой наилучшую расчетную оценку постоянной нормы доходности на протяжении ожидаемого срока действия займа. Следовательно, она признает влияние потенциально различных процентных ставок, применяемых на разных этапах, и других характеристик жизненного цикла инструмента.

Если ожидания в отношении денежных потоков по финансовым активам пересматриваются по причинам, не связанным с кредитным риском, корректировка учитывается в отчете о финансовом положении как положительное или отрицательное изменение балансовой

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

стоимости актива и как увеличение или уменьшение процентного дохода. Величина данной корректировки впоследствии амортизируется и признается в составе прибыли или убытка в качестве процентного дохода.

Компания рассчитывает процентный доход, применяя ЭПС к валовой балансовой стоимости финансовых активов, кроме кредитно-обесцененных финансовых активов.

В случае финансового актива, который становится кредитно-обесцененным и, следовательно, относится к Этапу 3, Компания рассчитывает процентный доход, 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 процентного дохода на основе валовой стоимости.

Процентный доход по финансовым активам, которые в обязательном порядке оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток, признается с использованием договорной процентной ставки в составе статей «Чистые прибыли/(убытки) по финансовым активам, оцениваемым по справедливой стоимости через прибыль или убыток».

**б) Финансовые инструменты – первоначальное признание**

*Дата признания*

Финансовые активы и финансовые обязательства, кроме выданных займов, первоначально признаются на дату заключения сделки, т. е. дату, на которую Компания становится стороной по договору, определяющему условия соответствующего инструмента. Сюда относятся сделки на стандартных условиях: покупка или продажа финансовых активов, условия которых требуют поставки активов в течение промежутка времени, который обычно устанавливается нормативными актами или традиционно применяется на рынке. Выданные займы признаются в момент, когда средства переводятся на счета получателей.

*Первоначальная оценка финансовых инструментов*

Классификация финансовых инструментов при первоначальном признании зависит от договорных условий и бизнес-модели, используемой для управления инструментами. Финансовые инструменты первоначально оцениваются по справедливой стоимости, включая или исключая затраты по сделке, кроме случаев, когда финансовые активы и финансовые обязательства оцениваются по ССПУ. Финансовые инструменты при первоначальном признании оцениваются по цене сделки. Если справедливая стоимость финансовых инструментов при первоначальном признании отличается от цены сделки, Компания учитывает прибыль или убыток первого дня, как описано ниже.

*Прибыль или убыток «первого дня»*

Если цена сделки отличается от справедливой стоимости финансового инструмента при первоначальном признании и справедливая стоимость основывается на модели оценки, при которой используются только наблюдаемые рыночные данные, Компания признает разницу между ценой сделки и справедливой стоимостью в составе прибыли или убытка. В тех случаях, когда справедливая стоимость основывается на модели оценки, при которой некоторые данные являются ненаблюдаемыми, разница между ценой сделки и справедливой стоимостью признается, чтобы отсрочить эту разницу. В последующем Компания признает эту отложенную разницу как прибыль или убыток только в той мере, в которой она возникает в результате изменения фактора, который участники рынка учитывали бы при установлении цены актива или обязательства.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

**Категории оценки финансовых активов и финансовых обязательств**

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

- амортизированной стоимости;
- справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые обязательства оцениваются по амортизированной стоимости.

*Оценка бизнес-модели*

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

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

- каким образом оценивается результативность бизнес-модели и доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели, и каким образом эта информация сообщается ключевому управленческому персоналу организации;
- риски, которые влияют на результативность бизнес-модели (и на доходность финансовых активов, удерживаемых в рамках этой бизнес-модели) и, в частности, способ управления данными рисками; и
- 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 «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.

*Средства в банках и выданные займы*

Компания оценивает средства в банках и выданные займы 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.

*Тест характеристик предусмотренных договором денежных потоков (тест SPPI)*

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

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

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

**Реклассификация финансовых активов и финансовых обязательств**

Компания не реклассифицирует финансовые активы после их первоначального признания.

**Прекращение признания финансовых активов и финансовых обязательств**

*Прекращение признания в связи с существенной модификацией условий инструмента*

Компания прекращает признание финансового актива, например, выданных займов, если условия договора пересматриваются таким образом, что, по сути, он становится новым займом, а разница признается в качестве прибыли или убытка от прекращения признания до того, как признан убыток от обесценения.

При первоначальном признании займы относятся к Этапу 1 для целей оценки ожидаемых кредитных убытков (далее «ОКУ»), кроме случаев, когда созданный заем считается приобретенным или созданным кредитно-обесцененным (далее «ПСКО») финансовым активом.

При оценке того, следует ли прекращать признание финансовых активов в связи с существенной модификацией, Компания, помимо прочего, рассматривает следующие факторы:

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

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются. Для финансовых обязательств условия считаются существенно отличающимися, если приведенная стоимость денежных потоков в соответствии с новыми условиями, включая выплаты комиссионного вознаграждения за вычетом полученного комиссионного вознаграждения, дисконтированных по первоначальной ЭПС, отличается по меньшей мере на 10% от дисконтированной приведенной стоимости оставшихся денежных потоков по первоначальному финансовому обязательству.

Если модификация не приводит к значительному изменению денежных потоков, модификация не приводит к прекращению признания. На основе изменения денежных потоков, дисконтированных по первоначальной ЭПС, Компания признает прибыль или убыток от модификации (для финансовых активов до того, как признан убыток от обесценения).

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

*Прекращение признания, не связанное с существенной модификацией*

Финансовые активы

Компания прекращает признание финансового актива (или, где это уместно, части финансового актива или части группы аналогичных финансовых активов), когда истек срок действия предусмотренных договором прав на получение денежных потоков от этого финансового актива. Компания также прекращает признание финансового актива, если она передала этот финансовый актив и данная передача соответствует требованиям для прекращения признания.

Компания передала финансовый актив в том и только в том случае, если она:

- передала предусмотренные договором права на получение денежных потоков от этого финансового актива; либо
- сохранила предусмотренные договором права на получение денежных потоков от финансового актива, но приняла на себя обязанность выплачивать эти денежные потоки без существенных задержек третьей стороне в рамках «транзитного» соглашения.

Передача финансовых активов отвечает требованиям для прекращения признания, если:

- Компания передала практически все риски и выгоды, связанные с активом; либо
- Компания не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с активом, но передала контроль над этим активом.

Компания считает, что она передала контроль над активом в том и только в том случае, если принимающая сторона имеет практическую возможность продать переданный ей актив целиком независимой третьей стороне и может использовать эту возможность в одностороннем порядке без необходимости наложения дополнительных ограничений на такую передачу.

Если Компания не передала и не сохранила практически все риски и выгоды, связанные с активом, но сохранила контроль над переданным активом, то Компания продолжает признание данного финансового актива в объеме своего продолжающегося участия. В данном случае Компания также признает связанное с активом обязательство. Переданный актив и связанное с ним обязательство оцениваются на основе, отражающей те права и обязанности, которые Компания сохранила.

Продолжающееся участие, которое принимает форму гарантии по переданному активу, оценивается по наименьшей из следующих двух величин: первоначальной балансовой стоимости актива или максимальной суммы возмещения, которую Компания может быть обязана выплатить.

Финансовые обязательства

Компания прекращает признание финансового обязательства, когда предусмотренная договором обязанность исполнена, аннулирована или прекращена по истечении срока. Когда существующее финансовое обязательство заменяется на другое с тем же кредитором, но с существенно отличающимися условиями, или если условия имеющегося обязательства существенно модифицируются, то такая замена или модификация учитываются как прекращение признания первоначального обязательства и признание нового обязательства. Разница между балансовой стоимостью первоначального финансового обязательства и суммой выплаченного возмещения признается в составе прибыли или убытка.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

**Обесценение финансовых активов**

*Обзор принципов оценки ожидаемых кредитных убытков*

Компания признает резерв под ОКУ по всем выданным займам и прочим долговым финансовым инструментам, которые не оцениваются по ССПУ, а также обязательствам по предоставлению займов и договорам финансовой гарантии, которые в данном разделе все вместе именуется «финансовыми инструментами».

Резерв под ОКУ оценивается в сумме кредитных убытков, которые, как ожидается, возникнут на протяжении срока действия актива (ожидаемые кредитные убытки за весь срок), если кредитный риск по данному финансовому активу значительно увеличился с момента первоначального признания, в противном случае резерв под убытки будет оцениваться в сумме, равной 12-месячным ожидаемым кредитным убыткам.

12-месячные ОКУ – это часть ОКУ за весь срок, представляющая собой ОКУ, которые возникают вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты.

*Значительное увеличение кредитного риска*

Компания считает, что кредитный риск по финансовому инструменту значительно увеличился, если предусмотренные договором платежи просрочены более чем на 30 дней. Компания также применяет дополнительный качественный метод для указания на то, что произошло значительное увеличение кредитного риска по активу, например, реструктуризация актива.

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

Компания предоставляет микрокредиты физическим лицам на срок не более 30 дней в сумме, не превышающей 145 тыс. тенге. Компания по всем кредитам клиентам оценивает ОКУ на групповой основе.

На основании описанного выше процесса Компания группирует финансовые активы следующим образом:

- Этап 1 При первоначальном признании кредита Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной 12-месячным ОКУ. К Этапу 1 также относятся выданные займы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 2.
- Этап 2 Если кредитный риск по займам значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. К Этапу 2 также относятся выданные займы, кредитный риск по которым уменьшился до такой степени, что они были переведены из Этапа 3.
- Этап 3 Займы, которые являются кредитно-обесцененными. Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок.
- ПСКО Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные (ПСКО) финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. При первоначальном признании ПСКО финансовые активы учитываются по справедливой стоимости, и впоследствии процентный доход по ним признается на основе ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска. Резерв под ОКУ признается или прекращает признаваться только в том объеме, в котором произошло изменение суммы ожидаемых кредитных убытков.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

Если у Компании нет обоснованных ожиданий относительно возмещения финансового актива в полном объеме или его части, то необходимо уменьшить валовую балансовую стоимость этого финансового актива. Такое уменьшение рассматривается как (частичное) прекращение признания финансового актива.

**Расчет ожидаемых кредитных убытков**

Компания рассчитывает ОКУ на основе двух сценариев («базовый» и «неблагоприятный» сценарии), взвешенных с учетом вероятности, для оценки ожидаемых недополучений денежных средств, которые дисконтируются с использованием ЭПС 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 следующие:

- Вероятность дефолта (PD) Вероятность дефолта (PD) представляет собой расчетную оценку вероятности дефолта на протяжении заданного временного промежутка. Дефолт может произойти только в определенный момент времени в течение рассматриваемого периода, если признание актива не было прекращено и он по-прежнему является частью портфеля.
- Величина, подверженная риску дефолта (EAD) Величина, подверженная риску дефолта (EAD) 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, погашения выданных займов и проценты, начисленные в результате просрочки платежей.
- Уровень потерь при дефолте (LGD) Уровень потерь при дефолте (LGD) представляют собой расчетную оценку убытков, возникающих в случае наступления дефолта в определенный момент времени. LGD рассчитываются как разница между предусмотренными договором денежными потоками и теми денежными потоками, которые кредитор ожидает получить, в том числе в результате реализации обеспечения. Данный показатель обычно выражается в процентах по отношению к EAD.

В виду того, что Компания была создана в 2020 году, у Компании нет исторических данных для построения модели. Для оценки ОКУ по состоянию на 31 декабря 2020 года Компания воспользовалась рекомендациями Национального Банка РК. В будущем Компания продолжит собирать данные для построения модели для оценки ОКУ и применит как минимум два сценария: базовый и неблагоприятный. Целью использования нескольких сценариев является моделирование нелинейного влияния допущений о макроэкономических факторах на ОКУ. Для каждого из них устанавливаются свои показатели PD, EAD и LGD. Когда это уместно, оценка множественных сценариев также учитывает способ, с помощью которого ожидается возмещение кредитов, в отношении которых произошел дефолт, в том числе вероятность того, что произойдет улучшение кредитного качества, а также стоимость обеспечения и сумму, которая может быть получена в результате продажи актива.

Максимальный период, для которого рассчитываются ожидаемые кредитные убытки, – это предусмотренный договором срок действия финансового инструмента, если Компания не имеет юридического права отозвать этот инструмент раньше.

Убытки от обесценения и их возмещение учитываются и информация о них представляется отдельно от прибыли или убытков от модификации, которые отражаются в качестве коррективы валовой балансовой стоимости финансовых активов.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

Принципы оценки ОКУ описаны ниже:

- Этап 1 12-месячные ОКУ рассчитываются как часть ОКУ за весь срок, которая представляет собой ОКУ, возникающие вследствие дефолтов по финансовому инструменту, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты. Компания рассчитывает 12-месячные ОКУ исходя из ожиданий в отношении наступления дефолта в течение 12 месяцев после отчетной даты. Данный показатель вероятности дефолта в течение 12 месяцев применяется по отношению к EAD и умножается на ожидаемый показатель LGD, а затем дисконтируется с использованием приблизительного значения первоначальной ЭПС. Такие расчеты производятся для каждого из двух сценариев, указанных выше.
- Этап 2 Если кредитный риск по займу значительно увеличился с момента первоначального признания, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. Принципы расчета аналогичны тем, которые указаны выше, включая возможность использования множественных сценариев, за исключением того, что PD и LGD рассчитываются на протяжении всего срока действия инструмента. Ожидаемые суммы недополучения денежных средств дисконтируются с использованием приблизительного значения первоначальной ЭПС.
- Этап 3 В отношении займов, которые являются кредитно-обесцененными, Компания признает резерв под обесценение в сумме, равной ОКУ за весь срок. Метод расчета аналогичен методу, используемому для активов Этапа 2, а PD устанавливается на уровне 100%.
- ПСКО Приобретенные или созданные кредитно-обесцененные финансовые активы – это активы, по которым имелось кредитное обесценение на момент первоначального признания. В случае таких активов Компания признает в качестве оценочного резерва под убытки только накопленные с момента первоначального признания изменения ОКУ за весь срок на основе двух сценариев, взвешенных с учетом вероятности, дисконтированные с использованием ЭПС, скорректированной с учетом кредитного риска.
- Обязательства по предоставлению займов При оценке ОКУ за весь срок в отношении неиспользованной части обязательства по предоставлению займов Компания учитывает часть обязательства, которая, как ожидается, будет использована на протяжении ожидаемого срока действия. Впоследствии ОКУ рассчитываются в сумме приведенной стоимости ожидаемых недополучений денежных средств в случае исполнения обязательства по предоставлению займов на основании двух сценариев, взвешенных с учетом вероятности. Ожидаемая сумма недополучения денежных средств дисконтируется с использованием приблизительного значения ожидаемой ЭПС по займу.

**Прогнозная информация**

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

- рост ВВП;
- инфляция;
- цена на нефть.



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

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

Компания не принимает в качестве обеспечения активы заемщиков. Также Компания не проводит реструктуризацию выданных займов.

**в) Краткосрочные оценочные обязательства**

Краткосрочные оценочные обязательства отражаются в финансовой отчетности при наличии у Компании возникших в результате прошлых событий текущих обязательств (определяемых нормами права или подразумеваемых), для погашения которых вероятно потребуется выбытие ресурсов, заключающих в себе экономические выгоды; причем, размер таких обязательств может быть оценен с достаточной степенью точности.

**г) Подоходный налог и отложенные налоги**

Подоходный налог основан на результатах финансово-хозяйственной деятельности за год после корректировок по статьям, которые либо являются необлагаемыми, либо не подлежат отнесению на вычеты в налоговых целях.

Отложенные налоги учитываются по методу обязательств в отношении временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в финансовой отчетности и соответствующей им налоговой базой активов и обязательств, используемой для определения налогооблагаемой прибыли.

Следующие временные разницы не учитываются: первоначальное признание активов или обязательств, которые не влияют ни на бухгалтерский, ни на налогооблагаемый доход и инвестиции в дочерние предприятия, и если при этом Материнская компания имеет возможность контролировать время сторнирования временной разницы, и существует вероятность того, что временная разница не будет аннулирована в обозримом будущем.

Расчет суммы отложенного налога основывается на предполагаемом способе реализации или урегулирования балансовой стоимости активов и обязательств с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату. Обязательства по отложенному налогу обычно признаются для всех налогооблагаемых временных разниц. Активы по отложенному подоходному налогу признаются в той степени, в которой существует вероятность того, что будет получена налогооблагаемая прибыль, против которой может быть использована вычитаемая временная разница. Отложенные налоговые активы уменьшаются в степени, в которой реализация налогового актива становится невозможной.

Взаимозачет по отложенным налоговым активам и обязательствам по отложенному подоходному налогу производится в том случае, когда они относятся к подоходному налогу, взимаемому одним и тем же налоговым органом, и Компания планирует возместить свои налоговые активы и погасить налоговые обязательства на нетто-основе.

Отложенный налог учитывается по ставкам, применение которых ожидается в течение периода выбытия активов или погашения обязательств. Отложенный налог отражается в отчете о совокупном доходе, за исключением случаев, когда он относится к статьям, отраженным непосредственно на счетах собственного капитала, и в таком случае отложенный налог отражается в составе капитала.

Подоходный налог за год включает текущий и отложенные налоги. Подоходный налог признается в отчете о совокупном доходе, кроме случаев, когда он относится к статьям, признающимся непосредственно в капитале. В этих случаях он признается в капитале.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

Текущий налог представляет собой ожидаемый налог, уплачиваемый с налогооблагаемого дохода за год с использованием налоговых ставок, действующих или в основном действующих на отчетную дату, и любые корректировки налога к оплате в отношении прошлых лет.

### 3. Оценочные значения и допущения

Подготовка финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует от руководства Компании выработки оценок и допущений, влияющих на приводимые в отчетности суммы активов и обязательств Компании, раскрытие условных активов и обязательств по состоянию на отчетную дату и приводимые в отчетности суммы доходов и расходов за отчетный период. Фактические результаты могут отличаться от данных оценок.

Профессиональные суждения, которые оказывают наиболее существенное воздействие на суммы, отражаемые в финансовой отчетности, и оценки, результатом которых могут быть существенные корректировки балансовой стоимости активов и обязательств, включают:

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

Оценка убытков от обесценения по всем категориям финансовых активов требует применения суждения, в частности, при определении 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 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 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, а также влияние на показатели PD, EAD и LGD;
- выбор прогнозных макроэкономических сценариев и их взвешивание с учетом вероятности для получения экономических исходных данных для моделей оценки ОКУ.

Политика Компании подразумевает регулярный пересмотр моделей с учетом фактических убытков и их корректировку в случае необходимости.

### 4. Управление капиталом

Целями Компании при управлении капиталом являются:

- Соблюдать требования Национального банка Республики Казахстан (далее «НБ РК») к капиталу;
- Защищать способность Компании продолжать свою деятельность по принципу непрерывности деятельности таким образом, чтобы Компания могла обеспечивать прибыль участникам и выгоды другим заинтересованным сторонам;
- Поддерживать базу для обеспечения развития своей деятельности.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

Требуемый уровень капитала установлен с учетом вышеуказанных целей. На текущий момент достаточность капитала Компании рассчитывается в соответствии с пруденциальными нормативами, предписываемыми микрофинансовым организациям требованиями законодательства Республики Казахстан.

На текущий момент нормативный капитал Компании представлен:

- Минимальным размером уставного капитала;
- Минимальным размером собственного капитала;
- Достаточностью собственного капитала;
- Максимальным размером риска на одного заемщика;
- Коэффициентом леввериджа.

Таблица, приведенная ниже, обобщает состав нормативного капитала и коэффициенты Компании. В течение 2020 и 2019 года Компания соблюдала все внешние требования к капиталу, которым она подвержена.

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
	KZT'000	KZT'000
<b>Уставный капитал</b>	<b>150,000</b>	-
Нераспределенная прибыль	165,042	-
<b>Итого собственный капитал</b>	<b><u>315,042</u></b>	<u>-</u>
Итого активы	1,003,315	-
Требования к заемщику в виде микрофинансов и дебиторской задолженности, включая списанные с баланса	247	-
Размер риска на одного заемщика	247	-
Итого обязательства	688,273	-
<b>Достаточность собственного капитала</b>	<b><u>0.31</u></b>	<u>-</u>
<b>Максимальный размер на одного заемщика</b>	<b><u>0.00</u></b>	<u>-</u>
<b>Коэффициент леввериджа</b>	<b><u>2.18</u></b>	<u>-</u>

**5. Управление рисками**

Деятельность Компании подвержена экономическим, политическим и социальным рискам, присущим ведению бизнеса в Казахстане. Данные риски включают последствия политики правительства, экономических условий, изменений в налоговой и правовой сферах, колебаний курсов валют, необеспеченности выполнения прав по контрактам. Управление рисками является важным элементом деятельности Компании.

Основные финансовые инструменты Компании включают займы, а также дебиторскую и кредиторскую задолженность. Прилагаемая финансовая отчетность отражает оценку руководством влияния экономических условий в Казахстане на деятельность и финансовое положение Компании. Будущие экономические условия могут отличаться от оценки руководства.

Компания подвержена рыночному риску, кредитному риску и риску ликвидности. Высшее руководство Компании контролирует процесс управления этими рисками. Компания принимает

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

все необходимые действия для выявления различных видов рисков, их предупреждения, устранения, либо минимизации их влияния на свою деятельность.

**Рыночный риск**

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменения рыночных цен. Рыночный риск включает в себя три типа риска: процентный риск, валютный риск и прочие ценовые риски, например, риск изменения цен на товары.

**Процентный риск**

Процентный риск – риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки по финансовому инструменту будут колебаться вследствие изменений рыночных процентных ставок. Подверженность Компании риску изменения рыночных процентных ставок относится, прежде всего, к долгосрочным долговым обязательствам Компании с плавающей процентной ставкой. Компания не имеет долговых обязательств с плавающей процентной ставкой.

**Валютный риск**

Валютный риск – это риск того, что справедливая стоимость или будущие денежные потоки, связанные с подверженностью риску, будут колебаться вследствие изменений в валютных курсах. Подверженность Компании риску изменения валютных курсов обусловлена, прежде всего, наличием крупных займов в иностранной валюте.

	31.12.2020		
	Евро	Казахстан- ский тенге	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	25,778	80,556	106,334
Кредиты и прочие заемные средства	(613,853)	-	(613,853)
Прочие обязательства	(18,065)	(10,528)	(28,593)
	<b>(606,140)</b>	<b>70,028</b>	<b>(536,112)</b>

*Чувствительность к изменениям курсов иностранных валют*

В следующих таблицах представлен анализ чувствительности к обоснованно возможным изменениям в обменных курсах Евро при условии неизменности всех прочих параметров.

2020 год	Изменение обменного курса Евро	Влияние на прибыль до налого- обложения
		KZT'000
	+15%	(90,921)
	-5%	30,307

**Кредитный риск**

Кредитный риск – это риск того, что Компания понесет финансовые убытки, поскольку контрагенты не выполнят свои обязательства по финансовому инструменту или клиентскому договору. Компания подвержена кредитному риску, связанному с ее операционной деятельностью (прежде всего, в отношении кредитов клиентам), включая денежные средства, находящиеся на банковских счетах.

Представленная ниже таблица представляет максимальную подверженность кредитному риску Компании в отношении финансовых инструментов, признанных на отчетную дату.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

	31.12.2020		
	Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	90,751	-	90,751
Кредиты клиентам	1,062,546	-	1,062,546
	<b>1,153,297</b>	<b>-</b>	<b>1,153,297</b>

Учетные принципы в отношении обесценения описаны в Примечании 2.6. Кредитные рейтинги по статье «Денежные средства и их эквиваленты» представлены в Примечании 10. Анализ подверженности кредитному риску Компании по статье «Кредиты клиентам», а также их «стадии» представлен в Примечании 11.

**Риск ликвидности**

Управление рисками ликвидности включает обеспечение достаточного объема денежных средств, возможности получения финансирования из необходимого количества выделенных источников кредитования. Компания придерживается балансовой модели финансирования оборотного капитала – за счет как краткосрочных, так и долгосрочных источников.

Представленная ниже таблица раскрывает финансовые активы и обязательства Компании (включая начисленные проценты), указанные в зависимости от срока погашения на основании оставшегося срока с отчетной даты до даты погашения согласно контракту. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки.

	31.12.2020				
	Менее 3 месяцев	3-12 месяцев	1 год - 5 лет	Более 5 лет	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	106,334	-	-	-	106,334
Кредиты клиентам	811,887	-	-	-	811,887
Кредиты и прочие заемные средства	(9,981)	(603,872)	-	-	(613,853)
Прочие обязательства	(28,593)	-	-	-	(28,593)
	<b>879,647</b>	<b>(603,872)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>275,775</b>

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

**Справедливая стоимость**

Руководство Компании считает, что справедливая стоимость финансовых активов и обязательств приближена к их балансовой стоимости и представляет собой сумму, на которую может быть обменян инструмент в результате текущей сделки между желающими совершить такую сделку сторонами, отличной от вынужденной продажи или ликвидации.

Для определения справедливой стоимости использовались следующие методы и допущения:

- Справедливая стоимость денежных средств и прочих активов, а также прочих обязательств приблизительно равна их балансовой стоимости в основном ввиду того, что эти инструменты будут погашены в ближайшем будущем;
- Справедливая стоимость некотируемых инструментов, кредитов клиентам, займов и кредитов, определяется путём дисконтирования будущих денежных потоков с использованием текущих ставок для задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроками, оставшимися до погашения. Руководство Компании считает, что балансовая стоимость таких инструментов приблизительно равна справедливой.

**6. Расходы по кредитным убыткам**

В таблице ниже представлены расходы по ОКУ по финансовым инструментам за год, признанные в составе прибыли или убытка:

	31.12.2020		Итого KZT'000
	Этап 1 На групповой основе KZT'000	Этап 2 На групповой основе KZT'000	
Кредиты клиентам	(95,034)	(155,625)	(250,659)
<b>Итого убыток от обесценения</b>	<b>(95,034)</b>	<b>(155,625)</b>	<b>(250,659)</b>

Компания на 31 декабря 2020 годов не имела обязательств по предоставлению кредитов.

**7. Операционные расходы**

	2020 KZT'000	2019 KZT'000
Услуги технической поддержки	(50,291)	-
Маркетинговые услуги	(38,542)	-
Оплата труда и резерв по отпускам	(37,385)	-
Услуги связи	(34,808)	-
Услуги кредитного бюро	(32,626)	-
Банковские услуги	(14,848)	-
Налоги	(6,392)	-
Краткосрочная аренда	(852)	-
Услуги процессинга	(773)	-
Амортизация	(62)	-
Прочие	(6,468)	-
	<b>(223,047)</b>	<b>-</b>

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

8. Прочие расходы, нетто

	2020	2019
	KZT'000	KZT'000
Расходы по курсовой разнице, нетто	(30,435)	-
Доходы при обмене валюты, нетто	8,739	-
	<b>(21,696)</b>	<b>-</b>

9. Расходы по подоходному налогу

Налогообложение за годы, закончившиеся 31 декабря, может быть представлено следующим образом:

	2020	2019
	KZT'000	KZT'000
Текущий подоходный налог	(42,225)	-
Отложенный налог	290	-
	<b>(41,935)</b>	<b>-</b>

Отложенные налоги отражают чистое налоговое влияние временных разниц между балансовой стоимостью активов и обязательств в целях финансовой отчетности и в целях налогового учета.

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
Нематериальные активы	(77)	-
Налоги	102	-
Оценочные обязательства	265	-
	<b>290</b>	<b>-</b>

Движение временных разниц было следующее:

	2020	2019
	KZT'000	KZT'000
<b>На 1 января</b>	-	-
Отложенный налог за счет доходов и расходов	290	-
<b>На 31 декабря</b>	<b>290</b>	<b>-</b>

В Республике Казахстан ставка подоходного налога в 2020 и 2019 годах составляла 20%.

Причины, по которым фактические расходы по налогу на прибыль за год отличаются от налога, определяемого по стандартной ставке корпоративного подоходного налога (20%) от налогооблагаемой прибыли за годы, закончившиеся 31 декабря, показаны далее:

	2020	2019
	KZT'000	KZT'000
Прибыль до налогообложения	206,977	-
Расчетная сумма подоходного налога по ставке 20%	(41,395)	-
Постоянные разницы	(540)	-
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>(41,935)</b>	<b>-</b>
Эффективная ставка подоходного налога	20.26%	-

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

10. Денежные средства и их эквиваленты

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
Денежные средства в пути	15,583	-
Денежные средства на банковских счетах	90,751	-
	<b>106,334</b>	<b>-</b>

По состоянию на 31 декабря 2020 года ограниченных денежных средств в использовании нет.

По данным рейтингового агентства Standard & Poor's кредитный рейтинг банков, в котором у Компании имелись денежные средства, по состоянию на 31 декабря 2020 года составляли «В».

11. Кредиты клиентам

Кредиты клиентам представлены в виде микрокредитов физическим лицам со сроком не более 30 дней и представлены следующим образом:

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
Микрокредиты физическим лицам	1,062,546	-
Оценочный резерв под ОКУ	(250,659)	-
	<b>811,887</b>	<b>-</b>

В таблице ниже показано кредитное качество и максимальная подверженность кредитному риску в разрезе сроков и этапа ОКУ.

	Этап 1 На групповой основе	Этап 2 На групповой основе	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
<b>Работающие активы</b>			
Непросроченные	741,938	-	741,938
С просрочкой до 30 дней	127,241	-	127,241
С просрочкой от 30 до 60 дней	-	68,529	68,529
С просрочкой от 60 дней	-	124,838	124,838
	<b>869,179</b>	<b>193,367</b>	<b>1,062,546</b>
Оценочный резерв под ОКУ	(95,034)	(155,625)	(250,659)
	<b>774,145</b>	<b>37,742</b>	<b>811,887</b>

12. Прочие активы

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
Авансы выданные	80,414	-
Запасы	3,480	-
Прочие	525	-
	<b>84,419</b>	<b>-</b>



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

13. Кредиты и прочие заемные средства

	Базовая процентная ставка	Срок погашения	31.12.2020	31.12.2019
	%		KZT'000	KZT'000
Займы полученные от ALDEGA UAB	19.50	2021 год	603,872	-
			<b>603,872</b>	-
Краткосрочные вознаграждения к уплате			9,981	-
<b>Итого займы</b>			<b>613,853</b>	-

Процентные расходы отражены в отчете о совокупном доходе по статье «Процентные расходы».  
Вышеуказанные кредиты не имеют обеспечения в виде залога имущества Компании.

14. Прочие обязательства

	31.12.2020	31.12.2019
	KZT'000	KZT'000
Кредиторская задолженность по операционной деятельности	25,684	-
Задолженность работникам	195	-
Прочие	2,714	-
	<b>28,593</b>	-

15. Оценочные обязательства

Оценочные обязательства представлены в виде оценочного обязательства по отпускам работников. Эти оценочные обязательства будут использованы в течение 2021 года.

16. Уставный капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2020 оплачен полностью и представлен следующим образом:

	31.12.2020		31.12.2019	
	Доля	Сумма	Доля	Сумма
	%	KZT'000	%	KZT'000
ALDEGA UAB	100.00	150,000	-	-
	<b>100.00</b>	<b>150,000</b>	-	-

Компания ALDEGA UAB является резидентом Литовской Республики.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

**17. Раскрытие информации о связанных сторонах**

При рассмотрении возможного наличия отношений между связанными сторонами внимание уделяется сути взаимоотношений, а не только их юридическому оформлению. Нижеприведенная таблица содержит информацию об общих суммах сделок, которые были заключены со связанными сторонами за соответствующий отчетный год:

Связанная сторона	Операции, осуществленные в течение 2020 года		Сумма непогашенных остатков по состоянию на 31 декабря 2020 года	
	Продажи связанным сторонам	Покупки у связанных сторон	Задолженность связанным сторонам	Задолженность связанным сторонам
	KZT'000	KZT'000	KZT'000	KZT'000
ООО "Авентус ИТ"	-	50,291	-	18,065

На 31 декабря 2020 года от единственного участника имелся непогашенная задолженность по полученному займу (Примечание 13).

Вознаграждение управляющему персоналу:

	2020	2019
	KZT'000	KZT'000
Заработная плата и прочие вознаграждения	356	-
	<b>356</b>	<b>-</b>

**18. Условные обязательства**

**Судебные процессы и иски**

При осуществлении своей обычной деятельности Компания может являться объектом различных процессов и исков. Компания оценивает степень вероятности возникновения существенных обязательств с учетом конкретных обстоятельств и отражает соответствующий резерв в своей финансовой отчетности только в том случае, когда существует вероятность того, что события, ведущие к возникновению обязательства, фактически будут иметь место, а сумма соответствующего обязательства может быть обоснованно определена.

**Налогообложение**

Компания подвержена влиянию неопределенностей, относящихся к определению ее налоговых обязательств. Интерпретации налогового законодательства руководством в сфере его применения к операционной деятельности Компании могут оспариваться или нет соответствующими налоговыми органами, что может привести к взысканию с Компании дополнительных налоговых платежей, включая штрафы и пеню, которые могут оказать негативный эффект на финансовое положение Компании и результаты ее операций.

**Страхование**

Система страхования в Казахстане находится на стадии развития, и многие формы страховой защиты, обычные для других стран мира, еще не являются широкодоступными. У Компании нет полного покрытия в отношении прекращения деятельности или гражданской ответственности относительно нанесения ущерба собственности или окружающей среде в результате несчастных случаев, затрагивающих собственность или операции Компании. До тех пор, пока Компания не получит адекватное страховое покрытие, существует риск, что потеря или разрушение

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2020 года  
(продолжение)

определенных активов может оказать существенное неблагоприятное воздействие на операции и финансовое положение Компании.

**19. События после отчетного периода**

Ввиду изменений в законодательстве Республики Казахстан в части наличия лицензии для микрофинансовых организаций, 5 марта 2021 года Компания получила лицензию на осуществление деятельности микрофинансовой организации.

18 Марта 2021 года Компания продлила срок по договору займа с ALDEGA UAB до 18 марта 2022 года.

Генеральный директор  
Тригубенко А.А.

Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.

