



# Financial Statements 2021

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Management’s statement of responsibility for the preparation and approval of the financial statements for the year ended on December 31, 2021**

---

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

The Company's management is responsible for preparing financial statements that present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of December 31, 2021, 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:

- selection of appropriate accounting principles and their consistent application;
- application of reasonable estimates and calculations;
- compliance with IFRS, or disclosure of all 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 its activities in the foreseeable future, except in cases where such an assumption is unlawful.

Management is also responsible for:

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

These financial statements for the year ended December 31, 2021 were approved for issue on July 29, 2022 by the Company's management.

**General Director  
Trigubenko A. A.**

**Chief Accountant  
Gabdullina I. S.**

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Statement of Comprehensive Income for the year ended on December 31, 2021**

---

**INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT**

To the sole participant of the Limited Liability Partnership "Microfinance organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"

**Qualified opinion**

We have audited the financial statements of Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)" (the "Company"), consisting of the statement of financial position as of December 31, 2021, the statement of comprehensive income, the statement of changes in equity and the statement of cash flows for the year of 2021, as well as notes to the financial statements, including a brief overview of the main accounting policies.

In our opinion, except for the impact of the issues set out in the "Basis for qualified opinion" paragraph of our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as of December 31, 2021, as well as its financial results and cash flows for 2021 in accordance with International Financial Reporting Standards (hereinafter referred to as "IFRS").

**The basis for qualified opinion**

Based on the results of the audit procedures carried out, we were unable to obtain the necessary audit evidence in respect of advances issued in the amount of 3,989 thousand tenge included in the item "Other assets" and accounts payable in the amount of 59,199 thousand tenge included in the item "Other liabilities" reflected in the statement of financial position as of December 31, 2021. Consequently, we have not been able to determine whether adjustments are required for the above items reflected in the statement of financial position as of December 31, 2021.

The Company does not maintain documentation, does not assess the impact on tax liabilities on transactions that are influenced by the requirements of the legislation of the Republic of Kazakhstan in the field of transfer pricing. We were unable to obtain sufficient proper audit evidence in relation to the matter, as the Company does not conduct any calculations and does not prepare transfer pricing documentation. Consequently, we have not been able to determine whether adjustments are required for tax liabilities recorded in the statement of financial position as of December 31, 2021. Since the carrying amount of tax liabilities as of December 31, 2021 is included in the calculation of the results of financial activities, we were not able to reliably determine whether any adjustments are necessary for profit or loss for the year ended on that date.

The Company has not formalized its approach to calculating the impairment of financial instruments in accordance with the requirements of IFRS 9 "Financial Instruments" and has not disclosed in Note 2.6 "Summary of significant accounting policies" the relevant provisions of accounting policy in relation to the impairment of financial instruments. The Company in its model uses management's expectations regarding the probability of default and does not use its historical data or other verifiable information in determining the probability of default. Based on the results of the audit procedures performed, we were unable to obtain the necessary audit evidence in relation to the item "Credit loss expenses" reflected in the statement of comprehensive income for 2021. Since this item is included in the calculation of the item "Loans to customers" reflected in the statement of financial position as of December 31, 2021, we were not able to reliably determine whether any adjustments are necessary in relation to this item.

We conducted the audit in accordance with the International Standards on Auditing (hereinafter referred to as the "ISA"). Our responsibilities in accordance with these standards are specified in the section "Auditor's responsibility for the audit of financial statements" of our report. We are independent of the Company in accordance with the Code of Ethics for Professional Accountants of the International Ethics Standards Board for Accountants (hereinafter the "Code") and the ethical

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Statement of Comprehensive Income for the year ended on December 31, 2021**

---

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 that we have obtained sufficient and appropriate audit evidence to express a qualified opinion.

**Responsibility of management and persons responsible for corporate governance for the financial statements**

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance with IFRS and for such internal control as management determines is 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 ability of the Company to continue operating continuously, for disclosing information related to going concern, as appropriate, and for preparing statements based on the assumption of going concern, unless management intends to liquidate the Company, terminate its operations or when management has no practical alternative to liquidation or termination the Company's activities. The persons responsible for corporate governance are responsible for overseeing the preparation of the Company's financial statements.

**Auditor's responsibility for the audit of financial statements**

Our objectives are 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 confidence, but it does not guarantee that an audit conducted in accordance with the ISA will always reveal material misstatements if any. Misstatements may be the result of fraud or error and are considered material if it can reasonably be assumed that, individually or collectively, they may affect the economic decisions of users made on the basis of financial statements.

As part of an audit conducted in accordance with the 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 error; develop and perform audit procedures in response to these risks; obtain audit evidence sufficient and appropriate to express our opinion. The risk of non-detection of material misstatement as a result of unfair actions is higher than the risk of non-detection of material misstatement as a result of error, since unfair actions may include collusion, forgery, intentional omission, distorted presentation of information or actions bypassing the current internal control system;
- obtain an understanding of internal controls relevant to the audit in order to develop audit procedures appropriate to the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control system;
- evaluate the appropriateness of the accounting policies applied and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures prepared by management;
- conclude on the legality of management's application of the going concern assumption, and on the basis of the audit evidence obtained, we conclude that there is a significant uncertainty in connection with events or conditions that may result in significant doubts about the Company's ability to continue operating continuously. If we conclude that there is a material uncertainty, we must draw attention to the relevant disclosures in the financial statements in our auditor's report or, in the case of improper disclosure, modify the opinion. Our conclusions are based on audit evidence obtained prior to the date of the auditor's report. However, future



**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Statement of Comprehensive Income for the year ended on December 31, 2021**

---

events or conditions may cause the Company to lose its ability to continue operating continuously;

- we evaluate the presentation of the financial statements as a whole, its structure and content, including disclosure of information, as well as ensuring the reliability of the presentation of the underlying transactions and events.

We inform the persons responsible for management about the planned scope and timing of the audit, as well as about significant problems identified during the audit, including significant deficiencies in the internal control system.

---

**Kultasov I. B.**  
**Auditor / Managing Partner**  
**PKF Audit & Assurance LLP**

Auditor's qualification certificate  
No. MF-0000191, issued by the Private Enterprise  
"Qualification Commission of the Chamber of Auditors  
for Certification of Candidates for Auditors of the  
Republic of Kazakhstan"  
on August 6, 2014

State License for  
Audit Activity 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,  
Timiryazeva Str., 42, building 15/3.

July 18, 2022

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Statement of Comprehensive Income for the year ended on December 31, 2021**

	<b>Notes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
		<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Interest income		4.499.606	697.929
Interest expense	6	(732.364)	(36.635)
<b>Net interest income</b>		<b>3.767.242</b>	<b>661.294</b>
Credit loss expenses	7	(1.196.550)	(250.659)
Other income related to late payments on loans to customers		251.034	41.085
<b>Net operating income</b>		<b>2.821.726</b>	<b>451.720</b>
Operating expenses	8	(2.380.420)	(223.047)
Other expenses, net	9	(261.288)	(21.696)
<b>Profit before tax</b>		<b>180.018</b>	<b>206.977</b>
Income tax expense	10	(66.098)	(41.935)
<b>Profit for the year</b>		<b>113.920</b>	<b>165.042</b>
<b>Other comprehensive income</b>			
<b>Total comprehensive income for the year</b>		<b>113.920</b>	<b>165.042</b>

**General Director**  
**Trigubenko A. A.**

**Chief Accountant**  
**Gabdullina I. S.**

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Statement of Comprehensive Income for the year ended on December 31, 2021**

---

**Microfinance organization "Kredit Seven Kazakhstan" LLP**

**Statement of Financial Position for the year ended on 31 December 2021**

	<b>Notes</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
		<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>Assets</b>			
Cash and cash equivalents	11	294.323	106.334
Loans to customers	12	2.502.312	811.887
Other assets	13	46.519	84.419
Fixed assets	14	15,367	-
Intangible assets		423	385
Deferred tax assets	10	385	290
<b>Total assets</b>		<b>2.859.329</b>	<b>1.003.315</b>
<b>Liabilities and equity</b>			
<b>Liabilities</b>			
Loans and other borrowed funds	15	2.011.321	613.853
Income tax liabilities		79.745	42.225
Current tax liabilities		16.565	2.276
Other liabilities	16	81.241	28.593
Estimated liabilities	17	241.495	1.326
<b>Total liabilities</b>		<b>2.430.367</b>	<b>688.273</b>
<b>Capital</b>			
Authorized capital	18	150.000	150.000
Retained earnings		278.962	165.042
<b>Total capital</b>		<b>428.962</b>	<b>315.042</b>
<b>Total liabilities and equity</b>		<b>2.859.329</b>	<b>1.003.315</b>

**General Director**  
**Trigubenko A. A.**

**Chief Accountant**  
**Gabdullina I. S.**

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Statement of Changes in Equity for the year ended on December 31, 2021**

---

	<b>Authorized capital</b>	<b>Retained earnings</b>	<b>Total capital</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>As of December 31, 2019</b>	-	-	-
Formation of the authorized capital	150.000	-	150.000
Profit for the year	-	165.042	165.042
<b>As of December 31, 2020</b>	<b>150.000</b>	<b>165.042</b>	<b>315.042</b>
Profit for the year	-	113.920	113.920
<b>As of December 31, 2021</b>	<b>150.000</b>	<b>278.962</b>	<b>428.962</b>

**General Director  
Trigubenko A. A.**

**Chief Accountant  
Gabdullina I. S.**

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Statement of cash flows for the year ended on December 31, 2021**

	<b>Notes</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
		<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>Operational activities</b>			
Repayment of loans by customers		10.337.121	1.352.171
Proceeds from the issue of loans		346.379	-
Issuing loans to customers		(13.402.768)	(2.231.833)
Receiving remuneration on loans to customers		3.819.415	517.924
Payment of interest on loans issued		251.034	41.085
Obtaining loans and other borrowed funds		1.524.656	583.075
Repayment of loans and other borrowed funds		(102.143)	-
Repayment of interest on loans and other borrowed funds		(186.129)	(26.654)
Employee benefits		(161.010)	(29.300)
Operating expenses paid		(2.016.167)	(228.580)
Payments on taxes and other payments to the budget		(128.887)	(10.681)
Income tax payments		(28.673)	-
Other receipts		3.217	36
Other payments		(12.419)	-
<b>Net cash flows from operating activities</b>		<b>243.626</b>	<b>(32.757)</b>
<b>Investment activity</b>			
Acquisition of fixed assets	14	(17.756)	-
Acquisition of intangible assets		(198)	-
<b>Net cash flows from investing activities</b>		<b>(17.954)</b>	<b>-</b>
<b>Financial activities</b>			
Contribution of the authorized capital		-	150.000
<b>Net cash flows from investing activities</b>		<b>-</b>	<b>150.000</b>
<b>Net increase/decrease in cash and cash equivalents</b>			
Net exchange rate difference		(37.683)	(10.909)
Cash and cash equivalents at the beginning of the reporting period		<b>106.334</b>	<b>-</b>
<b>Cash and cash equivalents at the end of the reporting period</b>	11	<b>294.323</b>	<b>106.334</b>

**General Director  
Trigubenko A. A.**

**Chief Accountant  
Gabdullina I. S.**

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021**

---

**1. General information**

The Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit 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, 2021 was formed in the amount of 150.000 thousand tenge and paid in full.

The sole participant of the Company is disclosed in Note 18. 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 with a term of up to 30 days and an amount not exceeding 150 thousand tenge.

Legal and actual address: Republic of Kazakhstan, Almaty, Samal -1 Microdistrict, house 28

**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 Committee (IASB), adopted by the legislation of the Republic of Kazakhstan, applicable to companies preparing their financial statements under IFRS.

**2.2. New standards, clarifications and amendments to existing standards and clarifications**

This year, the Company has adopted all new and revised Standards and Interpretations issued by the International Accounting Standards Committee (IASB) and the Interpretation Financial Reporting Interpretations Committee (IFRIC), which are applied to its activities and come into force for annual reporting periods, which start on January 1, 2021. The nature and impact of each new standard/amendment are described below:

*Amendments to IFRS 9, IFRS (IAS) 39, IFRS 7, IFRS 4 and IFRS 16 – "Reform of the base interest rate – Stage 2"*

The amendments provide temporary exemptions that are applied to eliminate financial reporting implications in cases where the interbank offered rate (IBOR) is replaced by an alternative virtually risk-free interest rate.

The amendments provide for the following:

- simplification of a practical nature, according to which changes in the contract or changes in cash flows directly required by the reform should be considered as changes in the floating interest rate equivalent to changes in the market interest rate;
- it is allowed to make changes required by the IBOR reform to the definition of hedging relationships and hedging documentation without terminating the hedging relationship;
- organizations are granted a temporary exemption from the need to comply with the requirement for separately identifiable components in cases where an instrument with a risk-free rate is determined at the discretion of the organization as a risky component within the framework of a hedging relationship.

These amendments had no impact on the Company's financial statements.

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

*Amendments to IFRS 16 – "Lease concessions related to the Covid-19 pandemic, effective after June 30, 2021"*

On May 28, 2020 the IASB has issued an amendment to IFRS 16 "Lease" – "Lease concessions related to the Covid-19 pandemic". This amendment provides for an exemption for lessees from applying the requirements of IFRS 16 in terms of accounting for lease modifications in the case of lease concessions that arise as a direct consequence of the Covid-19 pandemic. As a practical simplification, the lessee may decide not to analyze whether the lease concession provided by the lessor in connection with the Covid-19 pandemic is a modification of the lease agreement. The lessee who makes such a decision must take into account any change in lease payments due to a lease assignment related to the Covid-19 pandemic, in the same way as this change would be reflected in accounting under IFRS 16 if it were not a modification of the lease agreement.

It was assumed that this amendment would be applied until June 30, 2021, but due to the ongoing impact of the Covid-19 pandemic on March 31, 2021 the IASB decided to extend the period of application of practical simplifications until June 30, 2022.

The new amendment applies to annual reporting periods beginning on or after April 1, 2021.

The Company does not have any lease concessions related to the Covid-19 pandemic, but if necessary, it plans to apply practical simplifications during the allowable period.

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

Below are the standards and clarifications that have been issued but have not yet entered into force at the date of issue 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 issues of recognition and measurement, presentation and disclosure. When IFRS 17 comes into force, it will replace IFRS 4 "Insurance Contracts", which was issued in 2005. IFRS 17 applies to all types of insurance contracts (i.e. life insurance and insurance other than life insurance, direct insurance and reinsurance) regardless of the type of organization that issues them, as well as to certain guarantees and financial instruments with discretionary participation conditions. There are several exceptions to the scope of application. The main objective of IFRS 17 is to provide an insurance contract accounting model that is more efficient and consistent for insurers. Unlike the requirements of IFRS 4, which are mainly based on previous local accounting policies, IFRS 17 provides a comprehensive model for accounting of insurance contracts, covering all relevant aspects of accounting. IFRS 17 is based on a general model supplemented by the following:

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

IFRS 17 is effective for accounting periods beginning on or after January 1, 2023, and comparative information is required. Early application is allowed provided that the organization also applies IFRS 9 and IFRS 15 on or before the date of the first application of IFRS 17. This standard is not applicable to the Company's activities.

*Amendments to IAS 1 – "Classification of liabilities as short-term or long-term"*

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

- what is meant by the right to postpone the settlement of obligations;



**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

- the right to postpone the settlement of obligations should exist at the end of the reporting period;
- the classification of obligations is not affected by the likelihood that the organization will fulfill its right to postpone the settlement of the obligation;
- the terms of the obligation will not affect its classification only if the derivative embedded in the convertible obligation is an equity instrument itself.

These amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2023, and are applied retrospectively. The Company is currently analyzing the possible impact of these amendments on the current classification of obligations.

*Amendments to IFRS 3 – "References to the Conceptual Framework"*

In May 2020, the IASB issued amendments to IFRS 3 "Business Combinations" – "References to Conceptual Frameworks". The purpose of these amendments is to replace references to the "Concept of Preparation and Presentation of Financial Statements", issued in 1989, with references to the "Conceptual Framework for the Presentation of Financial Statements", issued in March 2018, without making significant changes to the requirements of the standard.

The IASB also added an exception to the recognition principle in IFRS 3, in order to avoid the occurrence of potential "2nd day" gains or losses, for obligations and contingent obligations that would fall within the scope of IAS 37 or IFRIC 21 "Mandatory Payments" if they occurred within the framework of separate operations.

At the same time, the IASB decided to clarify the existing requirements of IFRS 3 with respect to contingent assets, on which the replacement of references to the "Concept of Preparation and Presentation of Financial Statements" will not have an impact.

These amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2023, and are applied retrospectively. These amendments are not applicable to the Company's activities.

*Amendments to IFRS (IAS) 16 – "Fixed Assets: Receipts Before Intended Use"*

In May 2020, the IASB issued the document "Fixed Assets: Receipts Before Intended Use", which prohibits organizations from deducting from the initial cost of an item of fixed assets any proceeds from the sale of products produced during the delivery of this object to the location and bringing it into condition, which are required for its operation in accordance with management's intentions. Instead, the organization recognizes the proceeds from the sale of such products, as well as the cost of production of these products in profit or loss.

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

These amendments are not expected to have a significant impact on the Company.

*Amendments to IAS 37 – "Burdensome Contracts – Contract Execution Costs"*

In May 2020, the IASB issued amendments to IAS 37, which clarify what costs an organization should take into account when assessing whether a contract is burdensome or unprofitable.

The amendments provide for the application of an approach based on "costs directly related to the contract". The costs directly related to the contract for the provision of goods or services include both additional costs for the execution of this contract and distributed costs directly related to the execution of the contract. General and administrative costs are not directly related to the contract and, therefore, are excluded, except in cases where they are explicitly reimbursed by the counterparty under the contract.

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

These amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2022. The Company will apply these amendments to contracts for which it has not yet fulfilled all its obligations as of the beginning date of the annual reporting period in which it applies these amendments for the first time.

*Amendment to IFRS 1 "First Application of International Financial Reporting Standards" – a subsidiary applying International Financial Reporting Standards for the first time*

As part of the process of annual improvements to IFRS, for the period 2018-2020, the IASB issued an amendment to IFRS 1 "First Application of International Financial Reporting Standards". According to this amendment, a subsidiary that decides to apply paragraph D16 (a) of IFRS 1 has the right to assess accumulated exchange differences using the amounts reflected in the financial statements of the parent organization, based on the date of transition of the parent organization to IFRS. This amendment is also applicable to associates and joint ventures that decide to apply paragraph D16 (a) of IFRS 1.

This amendment is effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2022. Early application is allowed. This amendment will not affect the Company's activities.

*Amendment to IFRS 9 "Financial Instruments" – commission fee for the "10% test" in case of derecognition of financial obligations*

As part of the process of annual improvements to IFRS, for the period 2018-2020, the IASB issued an amendment to IFRS 9. The amendment clarifies the amounts of commission fees that an entity takes into account when assessing whether the terms of a new or modified financial liability are significantly different from the terms of the original financial liability. Such amounts include only those commission fees that have been paid or received between a certain lender and the borrower, including commission paid or received by the lender or the borrower on behalf of the other party. An entity shall apply this amendment to financial obligations that have been modified or replaced on or after the start date of the annual reporting period in which the entity first applies this amendment.

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

It is expected that this amendment will not have a significant impact on the Company's activities.

*Amendment to IAS 41 "Agriculture" – Taxation in the assessment of fair value*

As part of the process of annual improvements to IFRS, for the period 2018-2020, the IASB issued an amendment to IAS 41 "Agriculture". This amendment eliminates the requirement in paragraph 22 of IAS 41 that entities do not include tax-related cash flows in the calculation when assessing the fair value of assets within the scope of IAS 41.

The organization should apply this amendment prospectively with respect to the fair value measurement at the beginning date (or after it) of the first annual reporting period beginning on or after January 1, 2022. Early application is allowed.

These amendments are not applicable to the Company's activities.

*Amendments to IFRS (IAS) 8 – "Definition of Accounting Estimates"*

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 8 introducing the definition of "Accounting Estimates". The amendments explain the difference between changes in accounting estimates and changes in accounting policies and correction of errors. In addition, the document explains how organizations use measurement methods and raw data to develop accounting estimates.

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

The amendments are effective for annual reporting periods beginning on or after January 1, 2023, and apply to changes in accounting policies and changes in accounting estimates that occur on or after the start date of the specified period. Early application is allowed, subject to disclosure of this fact.

These amendments are not expected to have a significant impact on the Company.

*Amendments to IAS 1 and Practical Statement No. 2 on the application of IFRS – “Disclosure of Information on Accounting Policies”*

In February 2021, the IASB issued amendments to IAS 1 and Practical Statements No. 2 on the application of IFRS “Making Materiality Judgments”, which contain guidance and examples to help organizations apply materiality judgments when disclosing information about accounting policies. The amendments should help organizations disclose more useful information about accounting policies by replacing the requirement for organizations to disclose “significant provisions” of accounting policies with the requirement to disclose “material information” about accounting policies, as well as by adding guidance on how organizations should apply the concept of materiality when making decisions on disclosure of accounting policies.

Amendments to IAS 1 are applied for annual periods beginning on or after January 1, 2023, with the possibility of early application. Since the amendments to Practical Recommendations No. 2 on the application of IFRS contain optional guidance on the application of the definition of materiality to accounting policy information, it is not necessary to specify the effective date of these amendments.

The Company is currently assessing the impact of these amendments, which they may have on the disclosure of information about the Company’s accounting policies.

**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 the preparation of these financial statements in accordance with IFRS. All financial information is presented in thousands of Kazakhstani tenge, unless otherwise indicated.

**2.5. The principle of continuity**

The accompanying financial statements have been prepared on the basis of the principle of business continuity, which implies the sale of assets and repayment of obligations in the normal course of business. The Company’s ability to realize its assets, as well as its activities in the future, may be significantly affected by current and future economic conditions in Kazakhstan. The accompanying financial statements do not contain adjustments necessary if the Company could not continue its operations on the basis of the principle of continuity.

**2.6. Summary of significant accounting policy provisions**

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

The Company is obliged only to change its accounting policy when its change:

- a) is required by some Standard;
- b) or 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***

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

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

EIR (and, consequently, the amortized cost of the asset) is calculated taking into account the discount or premium received on acquisition, remuneration and costs, which are an integral part of EIR. The Company recognizes interest income using the 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 life cycle of the instrument.

If cash flow expectations for financial assets are revised for reasons unrelated to 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 EIR to the gross book value of financial assets other than credit-impaired financial assets.

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

Interest income on financial assets that are necessarily measured at fair value through profit or loss is recognized using the contractual interest rate as part of the items "Net gains/(losses) on financial assets measured at fair value through profit or loss".

**b) Financial instruments – initial recognition**

*Date of recognition*

Financial assets and financial liabilities, other than loans issued, are initially recognized on the date of the transaction, i.e. the date on which the Company becomes a party to the contract defining the terms of the relevant instrument. This includes transactions on standard terms: purchase or sale of financial assets, the terms of which require the delivery of assets within a period of time, which is usually established by regulations or traditionally applied in the market. Loans issued are recognized at the moment when funds are transferred to the recipients' accounts.

*Initial assessment 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, except when financial assets and financial liabilities are measured at FVTPL. Financial instruments are initially recognized at the transaction price. If the fair value of financial instruments at initial recognition differs from the transaction price, the Company takes into account the profit or loss of the first day, as described below.

*Profit or loss of the "first day"*

If the transaction price differs from the fair value of a financial instrument at initial recognition and the fair value is based on a valuation model that uses only observable market data, the Company

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

recognizes the difference between the transaction price and fair value in profit or loss. In cases where the fair value is based on a valuation model in which some data is unobservable, the difference between the transaction price and the fair value is recognized to defer this difference. Subsequently, the Company recognizes this deferred difference as profit or loss only to the extent that it arises as a result of a change in a factor that market participants would take into account when setting the price of an asset or obligation.

***Categories of valuation of financial assets and financial obligations***

The Company classifies all of its financial assets based on the business model used for asset management and contractual terms of 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 a business model at the level that best reflects how the financial assets grouped together are managed to achieve a specific business goal.

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

- the way the effectiveness of the business model and the profitability of financial assets held within this business model is evaluated, and the way this information is communicated to the key management personnel of the organization;
- risks that affect the effectiveness of the business model (and the profitability of financial assets held within this business model) and, in particular, the way these risks are managed; and
- the expected frequency, amount and terms of sales are also important aspects when evaluating a Company's business model.

The assessment of the business model is based on scenarios that are reasonably expected to occur, without taking into account the "worst" or "stressful" scenarios. If cash flows after initial recognition are realized in a manner different 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.

***Funds in banks and loans issued***

The Company evaluates funds in banks and loans issued at amortized cost only if both of the following conditions are met:

- a financial asset is held within the framework of a business model, the purpose of which is to hold financial assets in order to receive the cash flows provided for in the contract;
- the contractual terms of the financial asset stipulate the receipt of cash flows on the specified dates, which are exclusively payments to the principal amount of the debt and interest on the outstanding part of the principal amount of the debt.

***Test of the characteristics of the cash flows stipulated by the contract (SPPI test)***

As part of the second stage of the classification process, the Company evaluates the contractual terms of the financial asset in order to determine whether the cash flows provided for by the agreement on the asset are solely payments to the principal amount of the debt and interest on the outstanding part of the principal amount of the debt (hereinafter referred to as the "SPPI test").

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

For the purposes of this test, the "principal amount of debt" is the fair value of a financial asset at initial recognition, and it may change over the life of this financial asset (for example, if there are payments to repay the principal amount of debt or amortization of a premium/discount).

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

At the same time, contractual conditions that have more than negligible impact on the exposure to risks or volatility of contractual cash flows not related to the underlying loan contract do not cause the occurrence of contractual cash flows, which are exclusively payments to the principal amount of the debt and interest on the outstanding part of the principal amount of the debt. In such cases, the financial asset must be evaluated according to the FVTPL.

***Categories of valuation of financial assets and financial obligations***

The Company does not reclassify financial assets after their initial recognition.

***Derecognition of financial assets and financial obligations***

*Derecognition due to a significant modification of the terms of the instrument*

The Company derecognizes a financial asset, for example, loans issued, if the terms of the contract are revised in such a way that, in fact, it becomes a new loan, and the difference is recognized as a gain or loss from derecognition before an impairment loss is recognized.

Upon initial recognition, loans are assigned to Stage 1 for the purposes of assessing expected credit losses (hereinafter referred to as "ECL"), except in cases when the loan created is considered to be purchased or originated credit-impaired financial asset (hereinafter referred to as "POCI") .

In assessing whether financial assets should be derecognized due to a material modification, the Company considers, among other things, the following factors:

- changing the loan currency;
- adding an equity component;
- changing the counterparty;
- does the modification lead to the fact that the tool no longer meets the criteria of the SPPI test.

The Company derecognizes a financial liability when an existing financial liability is replaced by another with the same lender, but with substantially different terms, or if the terms of an existing liability are substantially modified. For financial liabilities, the terms are considered significantly different if the present value of 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 under the original financial liability.

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 profit or loss from the modification (for financial assets before an impairment loss is recognized).

*Derecognition not related to material 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

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

asset expire. The Company also derecognizes a financial asset if it has transferred that financial asset and the transfer meets the requirements for derecognition.

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

- transferred the rights stipulated in the contract to receive cash flows from this financial asset; or
- retained the rights stipulated in the contract to receive cash flows from the financial asset, but assumed the obligation to pay these cash flows without significant delays to a third party under the "transit" agreement.

The transfer of financial assets meets the requirements for derecognition if:

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

The Company considers that it has transferred control of an asset if and only if the receiving party has a practical opportunity to sell the asset transferred to it entirely to an independent third party and can use this opportunity 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 has retained control of the transferred asset, the Company continues to recognize this financial asset to the extent of its continuing involvement. In this case, the Company also recognizes an asset-related liability. The transferred asset and the related liability are assessed on a basis reflecting the rights and obligations that the Company has retained.

Continuing participation, which takes the form of a guarantee for the transferred asset, is measured at the lower of the following two values: the initial carrying amount of the asset or the maximum amount of compensation that the Company may be required to pay.

#### Financial obligations

The Company terminates the recognition of a financial obligation when the obligation stipulated in the contract is fulfilled, cancelled or terminated after the expiration of the term. When an existing financial obligation is replaced by another with the same lender but with substantially different terms, or if the terms of an existing obligation are substantially modified, such replacement or modification is accounted for as derecognition of the original obligation and recognition of a new obligation. The difference between the carrying amount of the initial financial obligation and the amount of compensation paid is recognized in profit or loss.

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

***Restructured and modified loans***

The Company sometimes grants concessions or renegotiates the original terms of loan contracts in response to the borrower's financial difficulties instead of withdrawing or otherwise collecting collateral. The Company considers a loan to be restructured if such concessions or modifications are provided as a result of the borrower's existing or expected financial difficulties and to which the Company would not have agreed in the case of the borrower's financial solvency. The restructuring of the loan may involve the extension of the contractual terms of payments and the approval of new loan terms. After the revision of the terms of the contracts, impairment losses are estimated using the original EIR, i.e. EIR calculated before the modification of the terms of the contract. The Company's policy implies constant monitoring of restructured loans in order to analyze the likelihood of making payments in the future. Decisions on derecognition and reclassification between Stage 2 and Stage 3 are made on a case-by-case basis. If, as a result of such procedures, a loan loss event is detected, it will be disclosed and managed as an impaired restructured asset of Stage 3 until the debt on it is paid or until it is written off.

In cases where the terms of the loan are reviewed or modified, but there is no derecognition, the Company must also re-evaluate whether there has been a significant increase in credit risk since the initial recognition. The Company is also considering whether to assign assets to Stage 3. The Company does not reclassify from the category of restructured loans, due to the short life of such instruments.

**i. Short-term estimated liabilities**

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

**ii. 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 accounted for using the liability method for temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities in the financial statements and the corresponding tax base of assets and liabilities used to determine taxable profit.

The following temporary differences are not taken into account: initial recognition of assets or liabilities that do not affect either accounting or taxable income and investments in subsidiaries, and if the Parent Company has the ability to control the time of reversal of the temporary difference, and there is a possibility that the temporary difference will not be canceled in the foreseeable future.

The calculation of the deferred tax amount is based on the expected method of realization or settlement of the carrying amount of assets and liabilities using tax rates in effect or substantially in effect at the reporting date. Deferred tax liabilities are generally recognized for all taxable temporary differences. Deferred income tax assets are recognized to the extent that it is probable that taxable profit will be generated against which the deductible temporary difference can be used. Deferred tax assets are reduced to the extent that the sale 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 tax authority and the Company plans to recover its tax assets and settle tax liabilities on a net basis.

Deferred tax is accounted for at the rates expected to apply during the period of disposal of assets or repayment of liabilities. Deferred tax is recorded in the statement of comprehensive income, except when it relates to items recorded directly in equity accounts, in which case deferred tax is recorded in equity.



**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

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

Current tax is the expected tax paid on taxable income for the year using the tax rates in effect or substantially in effect at the reporting date, and any adjustments to the tax payable in respect of previous years.

**3. Estimated values and assumptions**

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

Professional judgments that have the most significant impact on the amounts reflected in the financial statements and estimates that may result in significant adjustments to the carrying amounts of assets and liabilities include:

*Impairment losses on financial assets*

The assessment of impairment losses for all categories of financial assets requires the use of judgment, in particular, when determining impairment losses and assessing a significant increase in credit risk, it is necessary to assess the amount and timing of future cash flows and the cost of collateral. Such estimates depend on a number of factors, changes in which may lead to different amounts of provisions for impairment.

The Company's ECL calculations are the result of complex models that include a number of basic assumptions about the choice of input data variables and their interdependencies. The elements of the models for calculating the ECL, which are considered judgments and estimates, include the following:

- the criteria used by the Company to assess whether there has been a significant increase in credit risk, as a result of which the provision for impairment of financial assets should be assessed in an amount equal to the full-term ECL, and a qualitative assessment;
- consolidation of financial assets into groups when ECL is assessed on a group basis;
- development of models for calculating the ECL, including various formulas and selection of source data;
- determining the relationships between macroeconomic scenarios and economic data, as well as the impact on PD, EAD and LGD indicators;
- the choice of forecast macroeconomic scenarios and their weighting taking into account the probability to obtain economic input data for the assessment models of the ECL.

The Company's policy implies regular revision of models taking into account actual losses and their adjustment if necessary.

*Taxes*

Deferred tax assets are recognized for unused tax losses to the extent that it is probable that taxable profit will be received against which tax losses can be offset. Significant management judgment is required to determine the amount of deferred tax assets that can be recognized in the financial statements based on the probable timing of receipt and the amount of future taxable profit, as well as the tax planning strategy.

**4. Capital management**

The objectives of the Company in the capital management are:

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

- Comply with the requirements of the National Bank of the Republic of Kazakhstan (hereinafter referred to as the "NBK") for capital;
- To protect the Company's ability to continue its business on a going concern basis in such a way that the Company can provide profit to participants and benefits to other interested parties;
- Maintain a base to ensure the development of its 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 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;
- Equity capital adequacy;
- The maximum amount of risk per borrower;
- Leverage ratio.

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

The table below summarizes the composition of the regulatory capital and the Company's coefficients. During 2021 and 2020, the Company complied with all external capital requirements to which it is subject.

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>Authorized capital</b>	<b>150.000</b>	<b>150.000</b>
Retained earnings	326.996	165.042
<b>Total equity</b>	<b>476.996</b>	<b>315.042</b>
Total assets	2.859.329	1.003.315
Requirements to the borrower in the form of microfinance and accounts receivable, including those written off from the balance sheet	254	247
The amount of risk per borrower	254	247
Total liabilities	2.430.367	688.273
<b>Equity capital adequacy</b>	<b>0.15</b>	<b>0.31</b>
<b>Maximum amount per borrower</b>	<b>0.00</b>	<b>0.00</b>
<b>Leverage ratio</b>	<b>5.67</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 policy, economic conditions, changes in the tax and legal spheres, currency fluctuations, and the lack of security for the fulfillment of rights under contracts. Risk management is an important element of the Company's activities.

The Company's main financial instruments include loans, as well as accounts receivable and accounts payable. The accompanying financial statements reflect management's assessment of the impact of economic conditions in Kazakhstan on the Company's operations and financial position. 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 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, currency risk and other price risks, for example, the risk of changes in commodity prices.

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (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 a floating interest rate. The company has no debt obligations with a floating interest rate.

**Currency risk**

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

	<b>31.12.2021</b>		
	<b>Euro</b>	<b>Kazakhstan tenge</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Cash and cash equivalents	38.970	255.353	294.323
Loans and other borrowed funds	(2.011.321)	-	(2.011.321)
Other liabilities	-	(81.241)	(81.241)
	<b>(1.972.351)</b>	<b>174.112</b>	<b>(1.798.239)</b>

	<b>31.12.2020</b>		
	<b>Euro</b>	<b>Kazakhstan tenge</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Cash and cash equivalents	25.778	80.556	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>

*Sensitivity to changes in foreign exchange rates*

The following tables provide an analysis of sensitivity to reasonably possible changes in Euro exchange rates, provided that all other parameters remain unchanged.

	<b>Change in the Euro exchange rate</b>	<b>Impact on profit before tax</b>
		<b>KZT'000</b>
<b>2021</b>	+20%	(394.470)
	-5%	98.618
<b>2020</b>	+15%	(90.921)
	-5%	30.307

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

**Credit risk**

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

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

	<b>31.12.2021</b>		
	<b>Maximum amount of credit risk</b>	<b>Collateral</b>	<b>Net amount of credit risk</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Cash and cash equivalents	294.323	-	294.323
Loans to customers	3.949.522	-	3.949.522
	<b>4.243.845</b>	<b>-</b>	<b>4.243.845</b>
	<b>31.12.2020</b>		
	<b>Maximum amount of credit risk</b>	<b>Collateral</b>	<b>Net amount of credit risk</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Cash and cash equivalents	106.334	-	106.334
Loans to customers	1.062.546	-	1.062.546
	<b>1.168.880</b>	<b>-</b>	<b>1.168.880</b>

Credit ratings for the item "Cash and cash equivalents" are presented in Note 11. The analysis of the Company's exposure to credit risk under the article "Loans to customers", as well as their "stages" is presented in Note 12.

**Liquidity risk**

Liquidity risk management includes ensuring a sufficient amount of funds, the possibility of obtaining financing from the required number of allocated credit sources. The Company adheres to the balance sheet model of working capital financing – at the expense of both short-term and long-term sources.

The table below discloses the financial assets and liabilities of the Company (including accrued interest), indicated depending on the maturity based on the remaining term from the reporting date to the maturity date according to the contract. The amounts disclosed in the table represent contractual undiscounted cash flows.

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

	<b>31.12.2021</b>				
	<b>Less than 3 months</b>	<b>3-12 months</b>	<b>1 year - 5 years</b>	<b>More than 5 years</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Cash and cash equivalents	294.323	-	-	-	294.323
Loans to customers	2.502.312	-	-	-	2.502.312
Loans and other borrowed funds	(48.541)	-	(1.962.780)	-	(2.011.321)
Other liabilities	(81.241)	-	-	-	(81.241)
	<b>2.666.853</b>	<b>-</b>	<b>(1.962.780)</b>	<b>-</b>	<b>704.073</b>
	<b>31.12.2020</b>				
	<b>Less than 3 months</b>	<b>3-12 months</b>	<b>1 year - 5 years</b>	<b>More than 5 years</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Cash and cash equivalents	106.334	-	-	-	106.334
Loans to customers	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>

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

**Fair value**

The Company's management believes that the fair value of financial assets and liabilities is close to their book value and represents the amount for which the instrument can be exchanged as a result of an ongoing transaction between parties willing to make such a transaction, other than a forced sale or liquidation.

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

- The fair value of cash and other assets and other liabilities is approximately equal to their carrying amount mainly due to the fact that these instruments will be repaid in the near future;
- The fair value of unquoted instruments, loans to customers, loans and credits, is determined by discounting future cash flows using current rates for debt with similar conditions, credit risk and maturities remaining. The Company's management believes that the book value of such instruments is approximately equal to fair value.

**6. Interest expense**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Interest expense on loans and other borrowed funds	(225.114)	(36.635)
Interest expense on write-off of loans granted to customers	(853.629)	-
Income from the sale of loans to customers	346.379	-
	<u><b>(732.364)</b></u>	<u><b>(36.635)</b></u>

**7. Credit loss expenses**

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

	<u>2021</u>		
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	
	<b>On a group</b>	<b>On a group</b>	
	<b>basis</b>	<b>basis</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Loans to customers	(478.108)	(718.442)	(1.196.550)
<b>Total impairment loss</b>	<u><b>(478.108)</b></u>	<u><b>(718.442)</b></u>	<u><b>(1.196.550)</b></u>
	<u>2020</u>		
	<b>Stage 1</b>	<b>Stage 2</b>	
	<b>On a group</b>	<b>On a group</b>	
	<b>basis</b>	<b>basis</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Loans to customers	(95.034)	(155.625)	(250.659)
<b>Total impairment loss</b>	<u><b>(95.034)</b></u>	<u><b>(155.625)</b></u>	<u><b>(250.659)</b></u>

As of December 31, 2021 and December 31, 2020, the Company had no obligations to provide loans.

**8. Operating expenses**

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Marketing services	(1.460.034)	(38.542)
Technical support services	(211.490)	(50.291)
Remuneration and vacation allowance	(141.322)	(37.385)
Communication services	(127.016)	(34.808)
Taxes	(100.509)	(6.392)
Credit bureau services	(92.933)	(32.626)
Banking services	(43.578)	(14.848)
Acquiring services	(38.351)	-
Short-term rental	(27.495)	(852)
Depreciation	(2.024)	(62)
Processing services	-	(773)
Other	(135.668)	(6.468)
	<b><u>(2.380.420)</u></b>	<b><u>(223.047)</u></b>

**9. Other expenses, net**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Rental income	3.867	-
Expenses on estimated obligations for payments to the budget	(240.169)	-
Exchange rate difference expenses, net	(8.711)	(30.435)
Income from currency exchange, net	(8.761)	8.739
Charitable assistance	(6.656)	-
Expenses from disposal of assets	(525)	-
Other expenses	(333)	-
	<b><u>(261,288)</u></b>	<b><u>(21,696)</u></b>

**10. Income tax expense**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Current income tax	(66.193)	(42.225)
Deferred tax	95	290
	<b><u>(66.098)</u></b>	<b><u>(41.935)</u></b>

Deferred taxes reflect the net tax effect of temporary differences between the carrying amounts of assets and liabilities for financial reporting purposes and for tax accounting purposes.



**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

Deferred tax assets and liabilities are recognized in respect of the following items:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Fixed assets	(620)	(77)
Taxes	740	102
Estimated liabilities	265	265
	<b>385</b>	<b>290</b>

The movement of time differences was as follows:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>As of January 1</b>	290	-
Deferred tax due to income and expenses	95	290
<b>As of December 31</b>	<b>385</b>	<b>290</b>

In the Republic of Kazakhstan, the income tax rate in 2021 and 2020 was 20%.

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Profit before tax	180.018	206.977
The estimated amount of income tax at the rate of 20%	(36.004)	(41.395)
Permanent differences	(30.094)	(540)
<b>Income tax expense</b>	<b>(66.098)</b>	<b>(41.935)</b>
Effective income tax rate	36.72%	20.26%

**11. Cash and cash equivalents**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Cash on the way	88.271	15.583
Cash on bank accounts	206.052	90.751
	<b>294.323</b>	<b>106.334</b>

As of December 31, 2021, there are no limited funds in use.

According to the Standard & Poor's rating agency, the credit ratings of the banks in which the Company had cash as of December 31, 2021 and as of December 31, 2020 were "B".

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

**12. Loans to customers**

Loans to customers are presented in the form of micro-loans to individuals with a term of no more than 30 days and are presented as follows:

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Micro-loans to individuals	3.949.522	1.062.546
Estimated reserve for ECL	(1.447.210)	(250.659)
	<b>2.502.312</b>	<b>811.887</b>

The table below shows the credit quality and maximum exposure to credit risk in the context of the timing and stage of the ECL.

	<b>31.12.2021</b>		
	<b>Stage 1 On a group basis</b>	<b>Stage 2 On a group basis</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>Working assets</b>			
Overdue	2.458.950	-	2.458.950
With a delay of up to 30 days	510.700	-	510.700
With a delay of 30 to 60 days	-	274.705	274.705
With a delay of 60 days or more	-	705.167	705.167
	<b>2.969.650</b>	<b>979.872</b>	<b>3.949.522</b>
Estimated reserve for ECL	(573.143)	(874.067)	(1.447.210)
	<b>2.396.507</b>	<b>105.805</b>	<b>2.502.312</b>
	<b>31.12.2020</b>		
	<b>Stage 1 On a group basis</b>	<b>Stage 2 On a group basis</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>Working assets</b>			
Overdue	741.938	-	741.938
With a delay of up to 30 days	127.241	-	127.241
With a delay of 30 to 60 days	-	68.529	68.529
With a delay of 60 days or more	-	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>

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

**13. Other assets**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Advances issued	3.989	80.414
Prepayment of taxes	15.601	-
Stocks	16.883	3.480
Employee debt	10.020	-
Other	26	525
	<b>46.519</b>	<b>84.419</b>

**14. Fixed assets**

	<b>Computers</b>	<b>Other fixed assets</b>	<b>Total</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>Cost or valuation</b>			
<b>As of January 1 , 2020</b>	-	-	-
<b>As of December 31, 2020</b>	-	-	-
Receipts	8.494	9.262	17.756
Disposal	-	(540)	(540)
<b>As of December 31, 2021</b>	<b>8.494</b>	<b>8.722</b>	<b>17.216</b>
<b>Depreciation and impairment</b>			
<b>As of December 31, 2019</b>	-	-	-
<b>As of December 31, 2020</b>	-	-	-
Depreciation	(679)	(1.185)	(1.864)
Disposal	-	15	15
<b>As of December 31, 2021</b>	<b>(679)</b>	<b>(1.170)</b>	<b>(1.849)</b>
<b>Net book value</b>			
<b>As of December 31, 2020</b>	-	-	-
<b>As of December 31, 2021</b>	<b>7.815</b>	<b>7.552</b>	<b>15,367</b>

**Limited Liability Partnership "Microfinance Organization "Kredit Seven Kazakhstan" (Kredit Seven Kazakhstan)"**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

**15. Loans and other borrowed funds**

	<b>Base interest rate</b>	<b>Maturity date</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	%		<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Loans received from ALDEGA UAB	19.50	2027	1.912.137	-
Loans received from ALDEGA UAB	19.50	2023	50.643	603.872
			<b>1.962.780</b>	<b>603.872</b>
Short-term remuneration payable			48.541	9.981
<b>Total loans</b>			<b>2.011.321</b>	<b>613.853</b>

Interest expenses are reflected in the statement of comprehensive income under the item "Interest expenses".

The above loans do not have collateral in the form of a pledge of the Company's property.

**16. Other liabilities**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Accounts payable for operating activities	59.199	25.684
Employee debt	21.893	195
Other	149	2.714
	<b>81.241</b>	<b>28.593</b>

**17. Estimated liabilities**

	<b>31.12.2021</b>	<b>31.12.2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Estimated employee leave obligations	1.326	1.326
Estimated obligations for payments to the budget	240.169	-
	<b>241.495</b>	<b>1.326</b>

Estimated employee leave obligations will be used during 2022.

Estimated liabilities for payments to the budget represent liabilities to the budget for tax liabilities that are expected to be paid during 2022.

Changes in the composition of the estimated employee leave obligations are presented as follows:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>As of January 1</b>	1.326	-
Estimated employee leave obligations	-	1.326
<b>As of December 31</b>	<b>1.326</b>	<b>1.326</b>

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

Changes in the composition of the estimated liability for payments to the budget are presented as follows:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
<b>As of January 1</b>	-	-
Estimated obligations for payments to the budget	240.169	-
<b>As of December 31</b>	<b>240.169</b>	<b>-</b>

**18. Authorized capital**

The authorized capital of the Company as of December 31, 2021 has been paid in full and is presented as follows:

	<b>31.12.2021</b>		<b>31.12.2020</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	100.00	150.000
	<b>100.00</b>	<b>150.000</b>	<b>100.00</b>	<b>150.000</b>

ALDEGA UAB is a resident of the Republic of Lithuania.

**19. Disclosure of information about related parties**

When considering the possible existence of a relationship between related parties, attention is paid to the essence of the relationship, and not only to its legal formalization. The table below contains information on the total amounts of transactions that were concluded with related parties for the corresponding reporting year:

<b>Related party</b>	<b>Operations carried out during 2021</b>		<b>Amount of outstanding balances as of December 31, 2021</b>	
	<b>Sales to related parties</b>	<b>Purchases from related parties</b>	<b>Debt of related parties</b>	<b>Debt to related parties</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Aventus IT LLC	-	211.490	-	17.073

<b>Related party</b>	<b>Operations carried out during 2020</b>		<b>Amount of outstanding balances as of December 31, 2020</b>	
	<b>Sales to related parties</b>	<b>Purchases from related parties</b>	<b>Debt of related parties</b>	<b>Debt to related parties</b>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Aventus Kazakhstan LLP	105	1.346	105	895
Aventus IT LLC	-	50.291	-	18.065

**Limited Liability Partnership “Microfinance Organization “Kredit Seven Kazakhstan” (Kredit Seven Kazakhstan)”**

**Notes to the financial statements for the year ended on December 31, 2021 (continued)**

---

As of December 31, 2021 and as of December 31, 2020, there was outstanding debt from the sole participant on the loan received (Note 15).

Remuneration to management personnel:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<u>KZT'000</u>	<u>KZT'000</u>
Salary and other remuneration	6.921	356
	<u>6.921</u>	<u>356</u>

**20. Contingent liabilities**

**Lawsuits and litigations**

In carrying out its normal activities, the Company may be subject to various processes and lawsuits. The Company assesses the probability of occurrence of material liabilities taking into account specific circumstances and reflects the corresponding provision in its financial statements only if it is probable that the events leading to the occurrence of the liability will actually occur, and the amount of the corresponding liability can be reasonably determined.

**Taxation**

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

**Insurance**

The insurance system in Kazakhstan is at the stage of development, and many forms of insurance protection, common for other countries of the world, are not yet widely available. The Company does not have full coverage regarding termination of operations or civil liability for damage to property or the environment as a result of accidents affecting the Company's property or operations. Until the Company receives adequate insurance coverage, there is a risk that the loss or destruction of certain assets may have a material adverse effect on the operations and financial position of the Company.

**21. Events after the reporting period**

During 2022, the Company received funds under loan agreements from a sole participant in the amount of 1.188.163 Euros.

**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  
2021 года

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

Финансовая отчетность за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

<b>Содержание</b>	
Заявление руководства	2
Аудиторское заключение независимого аудитора	3
Отчет о совокупном доходе	6
Отчет о финансовом положении	7
Отчет об изменениях в собственном капитале	8
Отчет о движении денежных средств	9
Примечания к финансовой отчетности:	
1. Общая информация	10
2. Основа подготовки финансовой отчетности	10
3. Оценочные значения и допущения	21
4. Управление капиталом	22
5. Управление рисками	23
6. Процентные расходы	27
7. Расходы по кредитным убыткам	27
8. Операционные расходы	28
9. Прочие расходы, нетто	28
10. Расход по подоходному налогу	28
11. Денежные средства и их эквиваленты	29
12. Кредиты клиентам	30
13. Прочие активы	31
14. Основные средства	31
15. Кредиты и прочие заемные средства	32
16. Прочие обязательства	32
17. Оценочные обязательства	32
18. Уставный капитал	33
19. Раскрытие информации о связанных сторонах	33
20. Условные обязательства	34
21. События после отчетного периода	34



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

**Заявление руководства об ответственности за подготовку и утверждение финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года**

Нижеследующее заявление, которое должно рассматриваться совместно с описанием обязанностей аудиторов, содержащимся в предоставленном отчете независимых аудиторов, сделано с целью разграничения ответственности аудиторов в отношении финансовой отчетности 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 2021 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 2021 года, была утверждена к выпуску 29 июля 2022 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 с оговоркой

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 2021 года, отчета о совокупном доходе, отчета об изменениях в капитале и отчета о движении денежных средств за 2021 год, а также примечаний к финансовой отчетности, включая краткий обзор основных положений учетной политики.

По нашему мнению, за исключением влияния вопросов, изложенных в параграфе «Основание для выражения мнения с оговоркой» нашего заключения, прилагаемая финансовая отчетность во всех существенных аспектах достоверно отражает финансовое положение Компании по состоянию на 31 декабря 2021 года, а также ее финансовые результаты и движение денежных средств за 2021 год в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (далее «МСФО»).

### Основание для выражения мнения с оговоркой

По итогам проведенных аудиторских процедур мы не смогли получить необходимые аудиторские доказательства в отношении выданных авансов в размере 3,989 тыс. тенге, включенных в статью «Прочие активы», и кредиторской задолженности в размере 59,199 тыс. тенге, включенных в статью «Прочие обязательства», отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года. Следовательно, мы не имели возможность определить, требуется ли внесение корректировок по вышеуказанным статьям, отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года.

Компания не ведет документацию, не оценивает влияние на налоговые обязательства по сделкам, которые находятся в сфере влияния требований законодательства Республики Казахстан в области трансфертного ценообразования. Мы не смогли получить достаточные надлежащие аудиторские доказательства в отношении этого вопроса, так как Компания не проводит никаких расчетов и не готовит документацию по трансфертному ценообразованию. Следовательно, мы не имели возможность определить, требуется ли внесение корректировок по налоговым обязательствам, отраженных в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года. Так как балансовая стоимость налоговых обязательств на 31 декабря 2021 года включается в расчет результатов финансовой деятельности, мы не имели возможность достоверно определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении прибыли или убытка за год, закончившийся на указанную дату.

Компания не формализовала свой подход к расчету обесценения финансовых инструментов в соответствии с требованиями МСФО (IFRS) 9 «Финансовые инструменты» и не раскрыла в Примечании 2.6 «Краткий обзор существенных положений учетной политики» соответствующие положения учетной политики в отношении обесценения финансовых инструментов. По итогам проведенных аудиторских процедур мы не смогли получить необходимые аудиторские доказательства в отношении статьи «Расходы по кредитным убыткам», отраженной в отчете о совокупном доходе за 2021 год. Так как эта статья включается в расчет статьи «Кредиты клиентам», отраженной в отчете о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2021 года, мы не имели возможность достоверно определить, необходимы ли какие-либо корректировки в отношении этой статьи.

Tel: +7 (727) 317 3135 • Email: info@pkf.kz • www.pkf.kz

PKF Audit & Assurance LLP • 15/3 Pavillion • 42 Timiryazev st. • Almaty, Kazakhstan • 050008



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 с оговоркой.

#### **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

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

29 июля 2022 года



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

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

Отчет о совокупном доходе за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Примечания	2021 KZT'000	2020 KZT'000
Процентные доходы		4,499,606	697,929
Процентные расходы	6	(732,364)	(36,635)
<b>Чистый процентный доход</b>		<b>3,767,242</b>	<b>661,294</b>
Расходы по кредитным убыткам	7	(1,196,550)	(250,659)
Прочие доходы, связанные с просрочкой платежей по кредитам клиентам		251,034	41,085
<b>Чистый операционный доход</b>		<b>2,821,726</b>	<b>451,720</b>
Операционные расходы	8	(2,380,420)	(223,047)
Прочие расходы, нетто	9	(261,288)	(21,696)
<b>Прибыль до налогообложения</b>		<b>180,018</b>	<b>206,977</b>
Расход по подоходному налогу	10	(66,098)	(41,935)
<b>Прибыль за год</b>		<b>113,920</b>	<b>165,042</b>
<b>Прочий совокупный доход</b>			
<b>Общая совокупная прибыль за год</b>		<b>113,920</b>	<b>165,042</b>

Генеральный директор  
Тригубенко А. А.



Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.





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

Отчет о финансовом положении за год, закончившийся на 31 декабря 2021 года

	Примечания	31.12.2021 KZT'000	31.12.2020 KZT'000
<b>Активы</b>			
Денежные средства и их эквиваленты	11	294,323	106,334
Кредиты клиентам	12	2,502,312	811,887
Прочие активы	13	46,519	84,419
Основные средства	14	15,367	-
Нематериальные активы		423	385
Отложенные налоговые активы	10	385	290
<b>Итого активы</b>		<b>2,859,329</b>	<b>1,003,315</b>
<b>Обязательства и капитал</b>			
<b>Обязательства</b>			
Кредиты и прочие заемные средства	15	2,011,321	613,853
Обязательства по подоходному налогу		79,745	42,225
Текущие налоговые обязательства		16,565	2,276
Прочие обязательства	16	81,241	28,593
Оценочные обязательства	17	241,495	1,326
<b>Итого обязательства</b>		<b>2,430,367</b>	<b>688,273</b>
<b>Капитал</b>			
Уставный капитал	18	150,000	150,000
Нераспределенная прибыль		278,962	165,042
<b>Итого капитал</b>		<b>428,962</b>	<b>315,042</b>
<b>Итого обязательства и капитал</b>		<b>2,859,329</b>	<b>1,003,315</b>

Генеральный директор  
Тригубенко А. А.

Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.

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

Отчет об изменениях в собственном капитале за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Уставный капитал	Нераспреде- ленная прибыль	Итого капитал
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
<b>На 31 декабря 2019 года</b>	-	-	-
Формирование уставного капитала	150,000	-	150,000
Прибыль за год	-	165,042	165,042
<b>На 31 декабря 2020 года</b>	<b>150,000</b>	<b>165,042</b>	<b>315,042</b>
Прибыль за год	-	113,920	113,920
<b>На 31 декабря 2021 года</b>	<b>150,000</b>	<b>278,962</b>	<b>428,962</b>

Генеральный директор  
Тригубенко А. А.



Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.



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

Отчет о движении денежных средств за год, закончившийся 31 декабря 2021 года

	Примечания	2021	2020
		KZT'000	KZT'000
<b>Операционная деятельность</b>			
Погашение кредитов клиентами		10,337,121	1,352,171
Поступление от реализации займов		346,379	-
Выдача кредитов клиентам		(13,402,768)	(2,231,833)
Получение вознаграждения по кредитам клиентам		3,819,415	517,924
Оплата пени по выданным кредитам		251,034	41,085
Получение кредитов и прочих заемных средств		1,524,656	583,075
Погашение кредитов и прочих заемных средств		(102,143)	-
Погашение вознаграждения по кредитам и прочим заемным средствам		(186,129)	(26,654)
Выплаты работникам		(161,010)	(29,300)
Уплаченные операционные расходы		(2,016,167)	(228,580)
Выплаты по налогам и другим платежам в бюджет		(128,887)	(10,681)
Выплаты по подоходному налогу		(28,673)	-
Прочие поступления		3,217	36
Прочие выплаты		(12,419)	-
<b>Чистые денежные потоки от операционной деятельности</b>		<b>243,626</b>	<b>(32,757)</b>
<b>Инвестиционная деятельность</b>			
Приобретение основных средств	14	(17,756)	-
Приобретение нематериальных активов		(198)	-
<b>Чистые денежные потоки от инвестиционной деятельности</b>		<b>(17,954)</b>	<b>-</b>
<b>Финансовая деятельность</b>			
Взнос уставного капитала		-	150,000
<b>Чистые денежные потоки от финансовой деятельности</b>		<b>-</b>	<b>150,000</b>
<b>Чистое увеличение/уменьшение денежных средств и их эквивалентов</b>		<b>225,672</b>	<b>117,243</b>
Чистая курсовая разница		(37,683)	(10,909)
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного периода		106,334	-
<b>Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного периода</b>	11	<b>294,323</b>	<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 Севен 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 2021 года сформирован в размере 150,000 тыс. тенге и оплачен полностью.

Единственный участник Компании раскрыт в Примечании 18. Конечной контролирующей стороной является гражданин Литовской Республики Андреюс Трофимовас.

Основным видом деятельности Компании является предоставление займов физическим и лицам со сроком до 30 дней и суммой, не превышающей 150 тыс. тенге.

Юридический и фактический адрес: Республика Казахстан, г. Алматы, микрорайон Самал-1, дом 28.

## 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 2021 года. Характер и влияние каждого/ой нового/ой стандарта/поправки описаны ниже:

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

Поправки предоставляют временные освобождения, которые применяются для устранения последствий для финансовой отчетности в случаях, когда межбанковская ставка предложения (IBOR) заменяется альтернативной практически безрисковой процентной ставкой.

Поправки предусматривают следующее:

- упрощение практического характера, согласно которому изменения договора или изменения денежных потоков, непосредственно требуемые реформой, должны рассматриваться как изменения плавающей процентной ставки, эквивалентные изменению рыночной процентной ставки;
- допускается внесение изменений, требуемых реформой IBOR, в определение отношений хеджирования и документацию по хеджированию без прекращения отношений хеджирования;
- организациям предоставляется временное освобождение от необходимости соблюдения требования относительно отдельно идентифицируемых компонентов в случаях, когда инструмент с безрисковой ставкой определяется по усмотрению организации в качестве рискованного компонента в рамках отношений хеджирования.

Данные поправки не оказали влияния на финансовую отчетность Компании.

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

*Поправки к МСФО (IFRS) 16 – «Уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, действующие после 30 июня 2021 года»*

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.

Предполагалось, что данная поправка будет применяться до 30 июня 2021 г., но в связи с продолжающимся влиянием пандемии Covid-19 31 марта 2021 г. Совет по МСФО решил продлить срок применения упрощений практического характера до 30 июня 2022 г.

Новая поправка применяется в отношении годовых отчетных периодов, начинающихся 1 апреля 2021 г. или после этой даты.

У Компании отсутствуют какие-либо предоставленные уступки по аренде, связанные с пандемией Covid-19, но в случае необходимости она планирует применять упрощения практического характера в течение допустимого периода.

### 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



Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

(IFRS) 15 на дату первого применения МСФО (IFRS) 17 или до нее. Данный стандарт не применим к деятельности 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.

*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. Данные поправки не применимы к деятельности Компании.

*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 Компанию.

*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, 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. Эта поправка не окажет влияния на деятельность Компании.

*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 применит данную поправку.

Ожидается, что данная поправка не окажет существенного влияния на деятельность Компании.

*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.

Данная поправка не применима к деятельности Компании.

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

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

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

Ожидается, что данные поправки не окажут существенного влияния на Компанию.

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

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

Поправки к МСФО (IAS) 1 применяются в отношении годовых периодов, начинающихся 1 января 2023 г. или после этой даты, с возможностью досрочного применения. Поскольку поправки к Практическим рекомендациям № 2 по применению МСФО содержат необязательное

руководство в отношении применения определения существенности к информации об учетной политике, не требуется указывать дату вступления в силу данных поправок.

В настоящее время Компания проводит оценку влияния этих поправок, которое они могут оказать на раскрытие информации об учетной политике Компании.

#### **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 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.

#### **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).

Наиболее значительными элементами процентов в рамках кредитного договора обычно являются возмещение за временную стоимость денег и возмещение за кредитный риск. Для проведения теста SPP1 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 SPP1.

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).

*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.



### **Реструктурированные и модифицированные займы**

Компания иногда предоставляет уступки или пересматривает первоначальные условия кредитных договоров в ответ на финансовые затруднения заемщика вместо того, чтобы изъять или иным образом взыскать обеспечение. Компания считает заем реструктурированным, если такие уступки или модификации предоставляются в результате имеющихся или ожидаемых финансовых затруднений заемщика и на которые Компания не согласилась бы в случае финансовой состоятельности заемщика. Реструктуризация займа может подразумевать продление договорных сроков платежей и согласование новых условий кредитования. После пересмотра условий договоров убытки от обесценения оцениваются с использованием первоначальной ЭПС, т. е. ЭПС, рассчитанной до модификации условий договора. Политика Компании подразумевает постоянный мониторинг реструктурированных займов с целью анализа вероятности осуществления платежей в будущем. Решения о прекращении признания и реклассификации между Этапом 2 и Этапом 3 принимаются в каждом отдельном случае. Если в результате таких процедур будет выявлено событие убытка по займу, он будет раскрываться и управляться как обесцененный реструктурированный актив Этапа 3 до тех пор, пока задолженность по нему не будет выплачена или пока он не будет списан.

В случаях, когда условия займа пересматриваются или модифицируются, но не происходит прекращения признания, Компания также должна провести повторную оценку того, произошло ли значительное увеличение кредитного риска с момента первоначального признания. Компания также рассматривает вопрос о том, следует ли относить активы к Этапу 3. Компания не реклассифицирует из категории реструктурированных займов, в виду короткого срока жизни таких инструментов.

### **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 потребуются 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.

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.

#### *Налоги*

Отложенные налоговые активы признаются по неиспользованным налоговым убыткам в той мере, в которой является вероятным получение налогооблагаемой прибыли, против которой могут быть зачтены налоговые убытки. Для определения суммы отложенных налоговых активов, которую можно признать в финансовой отчетности, на основании вероятных сроков получения и величины будущей налогооблагаемой прибыли, а также стратегии налогового планирования, необходимо значительное суждение руководства.

#### **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.

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.

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

Таблица, приведенная ниже, обобщает состав нормативного капитала и коэффициенты Компании. В течение 2021 и 2020 года Компания соблюдала все внешние требования к капиталу, которым она подвержена.

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	KZT'000	KZT'000
<b>Уставный капитал</b>	<b>150,000</b>	<b>150,000</b>
Нераспределенная прибыль	326,996	165,042
<b>Итого собственный капитал</b>	<b><u>476,996</u></b>	<b><u>315,042</u></b>
Итого активы	2,859,329	1,003,315
Требования к заемщику в виде микрофинансов и дебиторской задолженности, включая списанные с баланса	254	247
Размер риска на одного заемщика	254	247
Итого обязательства	2,430,367	688,273
<b>Достаточность собственного капитала</b>	<b><u>0.15</u></b>	<b><u>0.31</u></b>
<b>Максимальный размер на одного заемщика</b>	<b><u>0.00</u></b>	<b><u>0.00</u></b>
<b>Коэффициент левериджа</b>	<b><u>5.67</u></b>	<b><u>2.18</u></b>

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 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.

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

**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.

	31.12.2021		
	Евро KZT'000	Казахстан- ский тенге KZT'000	Итого KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты	38,970	255,353	294,323
Кредиты и прочие заемные средства	(2,011,321)	-	(2,011,321)
Прочие обязательства	-	(81,241)	(81,241)
	<b>(1,972,351)</b>	<b>174,112</b>	<b>(1,798,239)</b>

  

	31.12.2020		
	Евро KZT'000	Казахстан- ский тенге KZT'000	Итого 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.

	Изменение обменного курса Евро	Влияние на прибыль до налого- обложения KZT'000
2021 год	+20%	(394,470)
2020 год	-5%	98,618
	+15%	(90,921)
	-5%	30,307



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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

**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.

		31.12.2021		
		Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска
		KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты		294,323	-	294,323
Кредиты клиентам		3,949,522	-	3,949,522
		<b>4,243,845</b>	-	<b>4,243,845</b>
		31.12.2020		
		Максимальный размер кредитного риска	Обеспечение	Чистый размер кредитного риска
		KZT'000	KZT'000	KZT'000
Денежные средства и их эквиваленты		106,334	-	106,334
Кредиты клиентам		1,062,546	-	1,062,546
		<b>1,168,880</b>	-	<b>1,168,880</b>

Кредитные рейтинги по статье «Денежные средства и их эквиваленты» представлены в Примечании 11. Анализ подверженности кредитному риску Компании по статье «Кредиты клиентам», а также их «стадии» представлен в Примечании 12.

**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 контракта. Суммы, раскрытые в таблице, представляют собой контрактные недисконтированные денежные потоки.



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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

			31.12.2021		
	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	294,323	-	-	-	294,323
Кредиты клиентам	2,502,312	-	-	-	2,502,312
Кредиты и прочие заемные средства	(48,541)	-	(1,962,780)	-	(2,011,321)
Прочие обязательства	(81,241)	-	-	-	(81,241)
	<b>2,666,853</b>	<b>-</b>	<b>(1,962,780)</b>	<b>-</b>	<b>704,073</b>
			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>

**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. Процентные расходы**

	2021	2020
	KZT'000	KZT'000
Процентные расходы по кредитам и прочим заемным средствам	(225,114)	(36,635)
Процентные расходы по списанию кредитов, предоставленных клиентам	(853,629)	-
Доходы по реализации кредитов предоставленным клиентам	346,379	-
	<b><u>(732,364)</u></b>	<b><u>(36,635)</u></b>

**7. Расходы по кредитным убыткам**

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

	2021		
	Этап 1 На групповой основе	Этап 2 На групповой основе	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Кредиты клиентам	(478,108)	(718,442)	(1,196,550)
<b>Итого убыток от обесценения</b>	<b><u>(478,108)</u></b>	<b><u>(718,442)</u></b>	<b><u>(1,196,550)</u></b>
	2020		
	Этап 1 На групповой основе	Этап 2 На групповой основе	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
Кредиты клиентам	(95,034)	(155,625)	(250,659)
<b>Итого убыток от обесценения</b>	<b><u>(95,034)</u></b>	<b><u>(155,625)</u></b>	<b><u>(250,659)</u></b>

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

Компания на 31 декабря 2021 года и 31 декабря 2020 года не имела обязательств по предоставлению кредитов.

8. **Операционные расходы**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Маркетинговые услуги	(1,460,034)	(38,542)
Услуги технической поддержки	(211,490)	(50,291)
Оплата труда и резерв по отпускам	(141,322)	(37,385)
Услуги связи	(127,016)	(34,808)
Налоги	(100,509)	(6,392)
Услуги кредитного бюро	(92,933)	(32,626)
Банковские услуги	(43,578)	(14,848)
Услуги эквайринга	(38,351)	-
Краткосрочная аренда	(27,495)	(852)
Амортизация	(2,024)	(62)
Услуги процессинга	-	(773)
Прочие	(135,668)	(6,468)
	<b><u>(2,380,420)</u></b>	<b><u>(223,047)</u></b>

9. **Прочие расходы, нетто**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Доходы от аренды	3,867	-
Расходы по оценочным обязательствам по платежам в бюджет	(240,169)	-
Расходы по курсовой разнице, нетто	(8,711)	(30,435)
Доходы при обмене валюты, нетто	(8,761)	8,739
Благотворительная помощь	(6,656)	-
Расходы от выбытия активов	(525)	-
Прочие расходы	(333)	-
	<b><u>(261,288)</u></b>	<b><u>(21,696)</u></b>

10. **Расходы по подоходному налогу**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	<b>KZT'000</b>	<b>KZT'000</b>
Текущий подоходный налог	(66,193)	(42,225)
Отложенный налог	95	290
	<b><u>(66,098)</u></b>	<b><u>(41,935)</u></b>

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

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

Отложенные налоговые активы и обязательства признаны в отношении следующих статей:

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	KZT'000	KZT'000
Основные средства	(620)	(77)
Налоги	740	102
Оценочные обязательства	265	265
	<u>385</u>	<u>290</u>

Движение временных разниц было следующее:

**На 1 января**

Отложенный налог за счет доходов и расходов

**На 31 декабря**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	KZT'000	KZT'000
	290	-
	95	290
	<u>385</u>	<u>290</u>

В Республике Казахстан ставка подоходного налога в 2021 и 2020 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:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
	KZT'000	KZT'000
Прибыль до налогообложения	180,018	206,977
Расчетная сумма подоходного налога по ставке 20%	(36,004)	(41,395)
Постоянные разницы	(30,094)	(540)
<b>Расход по подоходному налогу</b>	<b>(66,098)</b>	<b>(41,935)</b>
Эффективная ставка подоходного налога	36.72%	20.26%

**11. Денежные средства и их эквиваленты**

Денежные средства в пути

Денежные средства на банковских счетах

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	KZT'000	KZT'000
	88,271	15,583
	206,052	90,751
	<u>294,323</u>	<u>106,334</u>

По состоянию на 31 декабря 2021 года ограниченных денежных средств в использовании нет.

По данным рейтингового агентства Standard & Poor's кредитные рейтинги банков, в котором у Компании имелись денежные средства, по состоянию на 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года составляли «В».



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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

12. Кредиты клиентам

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

	31.12.2021	31.12.2020
	KZT'000	KZT'000
Микрокредиты физическим лицам	3,949,522	1,062,546
Оценочный резерв под ОКУ	(1,447,210)	(250,659)
	<b>2,502,312</b>	<b>811,887</b>

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

	31.12.2021		
	Этап 1 На групповой основе	Этап 2 На групповой основе	Итого
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
<b>Работающие активы</b>			
Непросроченные	2,458,950	-	2,458,950
С просрочкой до 30 дней	510,700	-	510,700
С просрочкой от 30 до 60 дней	-	274,705	274,705
С просрочкой от 60 дней	-	705,167	705,167
	<b>2,969,650</b>	<b>979,872</b>	<b>3,949,522</b>
Оценочный резерв под ОКУ	(573,143)	(874,067)	(1,447,210)
	<b>2,396,507</b>	<b>105,805</b>	<b>2,502,312</b>

	31.12.2020		
	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>

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

13. Прочие активы

	<u>31.12.2021</u>	<u>31.12.2020</u>
	KZT'000	KZT'000
Авансы выданные	3,989	80,414
Предоплата по налогам	15,601	-
Запасы	16,883	3,480
Задолженность работников	10,020	-
Прочие	26	525
	<u>46,519</u>	<u>84,419</u>

14. Основные средства

	<u>Компьютеры</u>	<u>Прочие основные средства</u>	<u>Итого</u>
	KZT'000	KZT'000	KZT'000
<b>Стоимость или оценка</b>			
На 1 января 2020 года	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	-	-	-
Поступления	8,494	9,262	17,756
Выбытие	-	(540)	(540)
На 31 декабря 2021 года	<u>8,494</u>	<u>8,722</u>	<u>17,216</u>
<b>Амортизация и обесценение</b>			
На 31 декабря 2019 года	-	-	-
На 31 декабря 2020 года	-	-	-
Амортизация	(679)	(1,185)	(1,864)
Выбытие	-	15	15
На 31 декабря 2021 года	<u>(679)</u>	<u>(1,170)</u>	<u>(1,849)</u>
<b>Чистая балансовая стоимость</b>			
На 31 декабря 2020 года	-	-	-
На 31 декабря 2021 года	<u>7,815</u>	<u>7,552</u>	<u>15,367</u>

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

15. Кредиты и прочие заемные средства

	Базовая процентная ставка	Срок погашения	31.12.2021 KZT'000	31.12.2020 KZT'000
	%			
Займы полученные от ALDEGA UAB	19.50	2027 год	1,912,137	-
Займы полученные от ALDEGA UAB	19.50	2023 год	50,643	603,872
Краткосрочные вознаграждения к уплате			<b>1,962,780</b>	<b>603,872</b>
<b>Итого займы</b>			48,541	9,981
			<b>2,011,321</b>	<b>613,853</b>

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

16. Прочие обязательства

	31.12.2021 KZT'000	31.12.2020 KZT'000
Кредиторская задолженность по операционной деятельности	59,199	25,684
Задолженность работникам	21,893	195
Прочие	149	2,714
	<b>81,241</b>	<b>28,593</b>

17. Оценочные обязательства

	31.12.2021 KZT'000	31.12.2020 KZT'000
Оценочные обязательства по отпускам работников	1,326	1,326
Оценочные обязательства по платежам в бюджет	240,169	-
	<b>241,495</b>	<b>1,326</b>

Оценочные обязательства по отпускам работников будут использованы в течение 2022 года.

Оценочные обязательства по платежам в бюджет представляют собой обязательства перед бюджетом по налоговым обязательствам, которые ожидается, что будут оплачены в течение 2022 года.

Изменения в составе оценочного обязательства по отпускам работников представлены следующим образом:

На 1 января

Оценочные обязательства по отпускам работников

На 31 декабря

	2021 KZT'000	2020 KZT'000
На 1 января	1,326	-
Изменения	-	1,326
На 31 декабря	<b>1,326</b>	<b>1,326</b>

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

Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)

Изменения в составе оценочного обязательства по платежам в бюджет представлены следующим образом:

	2021	2020
	KZT'000	KZT'000
На 1 января	-	-
Оценочные обязательства по платежам в бюджет	240,169	-
На 31 декабря	<u>240,169</u>	<u>-</u>

18. Уставный капитал

Уставный капитал Компании по состоянию на 31 декабря 2021 оплачен полностью и представлен следующим образом:

	31.12.2021		31.12.2020	
	Доля	Сумма	Доля	Сумма
	%	KZT'000	%	KZT'000
ALDEGA UAB	100.00	150,000	100.00	150,000
	<u>100.00</u>	<u>150,000</u>	<u>100.00</u>	<u>150,000</u>

Компания ALDEGA UAB является резидентом Литовской Республики.

19. 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 2021 года		Сумма непогашенных остатков по состоянию на 31 декабря 2021 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"	-	211,490	-	17,073

  

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
ТОО "Aventus Kazakhstan"	105	1,346	105	895
ООО "Авентус ИТ"	-	50,291	-	18,065



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

**Примечания к финансовой отчетности за год, закончившийся 31 декабря 2021 года  
(продолжение)**

На 31 декабря 2021 года и на 31 декабря 2020 года от единственного участника имелась непогашенная задолженность по полученному займу (Примечание 15).  
Вознаграждение управляющему персоналу:

Заработная плата и прочие вознаграждения

<u>2021</u>	<u>2020</u>
<u>KZT'000</u>	<u>KZT'000</u>
6,921	356
<b><u>6,921</u></b>	<b><u>356</u></b>

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

**21. События после отчетного периода**

В течение 2022 года Компания получила средства по договорам займа от единственного участника на сумму 1,188,163 Евро.

Генеральный директор  
Тригубенко А. А.

Главный бухгалтер  
Габдуллина И. С.