

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие сведения

Акционерное общество «Микрофинансовая компания «ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») зарегистрировано на территории Республики Казахстан на основании Протокола общего собрания участников от 21 июля 2016 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502. До 9 декабря 2022 года организационно правовой формой Компании являлось товарищество с ограниченной ответственностью.

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

По состоянию на 30 сентября 2024 года выпущенные ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»).

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года контролирующим акционером Компании является ТОО «Solva Capital».

По состоянию 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания не имела конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия. Максимальная доля владения одного выгодоприобретателя не превышает 50%, при этом крупнейшие доли владения имеют Борис Батин и Александр Дунаев.

Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность не содержит всех сведений и данных, подлежащих раскрытию в годовой финансовой отчетности, и должна рассматриваться в совокупности с годовой финансовой отчетностью Компании по состоянию на 31 декабря 2023 года.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО. Компания не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной финансовой отчетности за 2023 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава. Помимо этого, Компания раскрыла информацию о существенных событиях, наступивших после выпуска аудированной финансовой отчетности за 2023 год. Руководство Компании полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной финансовой отчетностью Компании за 2023 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

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

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

Информация по сегментам

Деятельность компании представлена одним операционным сегментом – «Кредитование», в рамках которого осуществляется выдача кредитов МБС и физическим лицам.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2023 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных;
- Механизмы финансирования поставщиков – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7;
- Отсутствие возможности обмена – Поправки к МСФО (IAS) 21.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Денежные средства и их эквиваленты

	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	5 128 847	182 591
Денежные переводы в пути	170 699	485 987
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	480 999	2 113 100
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	–	7 252 653
Итого денежные средства и эквиваленты	5 780 545	10 034 331

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года, все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

4. Кредиты клиентам

	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Кредиты МСБ	65 134 162	50 422 716
Кредиты физическим лицам	47 835 849	44 311 307
Кредиты клиентам	112 970 011	94 734 023
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(3 791 673)	(3 905 370)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(5 364 300)	(4 864 839)
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(9 155 973)	(8 770 209)
Кредиты МСБ	61 342 489	46 517 346
Кредиты физическим лицам	42 471 549	39 446 468
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки	103 814 038	85 963 814

5. Средства кредитных и прочих организаций

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9.5%-22%	13 304 849	15 647 823
Займы от международных фондов	18%-22%	9 511 764	6 047 453
Кредиты банков	22%	–	1 459 853
Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций		22 816 613	23 155 129

В соответствии с условиями договоров займов от прочих финансовых организаций, действующих по состоянию на 30 сентября 2024 года, кредиты клиентам с общей стоимостью 56 248 265 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 37 486 944 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения обязательств.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

6. Выпущенные долговые ценные бумаги

	Год	Ставка	30 сентября	31 декабря
	погашения	купона	2024 года	2023 года
			(не аудировано)	
Выпущенные облигации в тенге	2024-2026	18,0%-21,0%	69 118 689	54 646 220
Выпущенные облигации в долларах США	2024-2027	10,0%	7 243 408	18 113 299
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			76 362 097	72 759 519

7. Налог на прибыль

	За 9 месяцев,	За 9 месяцев,
	закончившихся 30 сентября	закончившихся 30 сентября
	2024 (не аудировано)	2023 (не аудировано)
Расходы по текущему корпоративному подходному налогу	(134 145)	—
Возникновение и уменьшение временных разниц	404 706	521 287
Итого	270 561	(521 287)

Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в течение 9 месяцев 2024 года и 9 месяцев 2023 года составляла 20%.

8. Прочие активы и обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

	30 сентября	31 декабря
	2024 года	2023 года
	(не аудировано)	
Прочие активы		
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 14)	611 643	8 480 606
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	500 960	198 002
Дебиторская задолженность по расчётам со связанными лицами (Примечание 14)	1 342 311	1 342 311
Прочая дебиторская задолженность	487 768	184 644
Итого прочие финансовые активы	2 942 682	10 205 563
Прочие нефинансовые активы		
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	1 408 936	790 879
Авансы выданные	906 555	566 775
Итого прочие нефинансовые активы	2 315 491	1 357 654
Итого прочие активы	5 258 173	11 563 217

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Прочие активы и обязательства (продолжение)

Прочие обязательства включают следующее:

Прочие обязательства	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	–	87 112
Задолженность по оплате труда	424 195	467 065
Прочие краткосрочные обязательства	2 296	5 376
Итого прочие финансовые обязательства	426 491	559 553
Прочие нефинансовые обязательства		
Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	82 750	256 912
Прочие краткосрочные обязательства	16 032	2 729
Итого прочие нефинансовые обязательства	98 782	259 641
Итого прочие обязательства	525 273	819 194

9. Капитал

По состоянию на 30 сентября 2024 года величина оплаченного уставного капитала Компании составляла 17 351 548 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года 11 001 000 тыс. тенге).

В январе 2024 года ТОО «Solva Capital» приобрело 34 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 3 400 000 тыс. тенге. В январе 2024 года был осуществлен обратный выкуп Компанией у ТОО «Solva Capital» своих размещенных простых акций в количестве 15 363 934 штук на общую сумму 1 600 000 тыс. тенге, а также их последующая обратная продажа ТОО «Solva Capital». В январе 2024 года Solva Group Ltd. приобрела 11 000 штук привилегированных акций Компании у ТОО «Solva Capital». В феврале 2024 года Solva Group Ltd. приобрела 15 214 852 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 152 149 тыс. тенге. В феврале 2024 года Neo Crystal Holdings LTD приобрела 19 839 798 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 198 398 тыс. тенге. В апреле 2024 года ТОО «Solva Capital» приобрело 6 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией, на общую сумму 600 000 тыс. тенге. В сентябре 2024 года Solva Group Ltd приобрела 74 100 штук простых акций, дополнительно размещенных Компанией.

Балансовая стоимость одной акции

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленной ниже, приведен на основании методики, изложенной в Правилах раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг КФБ.

	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Активы	121 527 863	115 310 691
Минус: нематериальные активы	(4 143 882)	(3 939 935)
Минус: обязательства	(100 585 077)	(97 644 524)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	(1 471 698)	(1 121 151)
Итого чистые активы	15 327 206	12 605 081
Количество простых акций	138 872 588	98 798 488
Итого балансовая стоимость простой акции, тенге	110,4	127,6

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Расчеты по цессиям	167 627	–
Маркетинговые услуги	137 019	47 584
Профессиональные услуги	72 679	5 141
Сопровождение программного обеспечения	57 970	20 851
Услуги по верификации и скорингу	48 996	9 981
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	47 236	33 627
Коллекторские услуги	31 414	20 236
Услуги по клиентской поддержке	19 379	8 904
Процессинговые услуги	651	15 016
Прочая кредиторская задолженность	65 796	45 910
Итого кредиторская задолженность	648 767	207 250

11. Чистый процентный доход

	<i>За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2024 (не аудировано)</i>	<i>За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2023 (не аудировано)</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 (не аудировано)</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 (не аудировано)</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки				
Кредиты МСБ	4 258 730	3 768 369	12 225 090	9 979 212
Кредиты физическим лицам	4 051 947	3 407 779	10 928 411	9 576 954
Займы, выданные связанным сторонам	14 939	393 053	346 787	1 189 802
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств	61 870	35 894	286 853	116 420
Обратное репо с финансовыми организациями	511	139 548	95 580	220 547
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 680	3 679	10 689	9 695
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	8 391 677	7 748 322	23 893 410	21 092 630
Процентные расходы				
Выпущенные долговые ценные бумаги	4 124 798	3 177 328	11 783 330	7 400 785
Средства кредитных и прочих организаций	1 223 413	1 216 375	4 103 612	4 107 534
Обязательства по аренде	4 219	7 225	12 657	23 257
Итого процентные расходы	5 352 430	4 400 928	15 899 599	11 531 576
Чистый процентный доход	3 039 247	3 347 394	7 993 811	9 561 054

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Комиссионные и агентские доходы

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2024 (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2023 (не аудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 (не аудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 (не аудировано)
Кредиты физическим лицам				
Агентские услуги по страхованию	2 200 289	1 082 174	4 915 904	3 282 569
Прочие комиссионные доходы	517 127	3 391	1 264 546	8 712
Итого, кредиты физическим лицам	2 717 416	1 085 565	6 180 450	3 291 281
Кредиты МСБ				
Агентские услуги по страхованию	1 144 062	1 378 432	2 710 076	2 405 955
Прочие комиссионные доходы	276	1 655	1 401	4 684
Итого, кредиты МСБ	1 144 338	1 380 087	2 711 477	2 410 639
Итого, комиссионные и агентские договоры	3 861 754	2 333 870	8 891 927	5 701 920

Деятельность Компании, связанная с комиссионными и агентскими доходами, сконцентрирована в одном географическом регионе – Республика Казахстан.

Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение сразу после завершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени.

13. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы

	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2024 (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2023 (не аудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 (не аудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 (не аудировано)
Расходы на заработную плату	1 340 248	1 074 173	4 003 066	2 936 511
Налоги и отчисления по заработной плате	158 738	134 715	503 091	336 820
Расходы на персонал	1 498 986	1 208 888	4 506 157	3 273 331
Маркетинг	330 041	399 506	809 114	656 524
Сопровождение программного обеспечения	275 384	118 582	747 817	335 056
Износ и амортизация	201 909	234 809	575 301	673 466
Процессинг	156 008	62 240	360 262	273 443
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	183 626	79 434	347 595	293 666
Верификация и скоринг	91 991	79 536	262 019	166 861
Клиентская поддержка	73 161	26 059	171 209	63 958
Коллекторские услуги	63 144	76 313	135 422	268 909
Профессиональные услуги	36 253	34 158	124 554	163 843
Прочие	129 884	189 827	448 616	463 280
Итого операционные расходы	3 040 387	2 509 352	8 488 066	6 632 337

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Операции со связанными сторонами**(а) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами**

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией и связанными сторонами:

<i>(не аудировано)</i>	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	–	14 939	–	14 939
Процентные расходы	–	(15 070)	–	(15 070)
Общехозяйственные и административные расходы		(31 473)	(970)	(32 443)

В течение трех месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией и связанными сторонами:

<i>(не аудировано)</i>	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	357 034	36 021	–	393 055
Общехозяйственные и административные расходы	(18 949)	–	–	(18 949)

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией и связанными сторонами:

<i>(не аудировано)</i>	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	–	346 787	–	346 787
Процентные расходы	–	(15 070)	–	(15 070)
Общехозяйственные и административные расходы	–	(31 473)	(970)	(32 443)
Субординированные займы				
Привлечение и погашение субординированных займов	–	(3 911 860)	–	(3 911 860)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Операции со связанными сторонами (продолжение)**(а) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами (продолжение)**

В течение девяти месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, Компания осуществляла следующие операции с материнской компанией и связанными сторонами:

<i>(не аудировано)</i>	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Признано в совокупном доходе				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	476 787	713 016	–	1 189 803
Прочие операционные расходы	–	–	(2 540)	(2 540)
Общехозяйственные и административные расходы	(31 473)	–	(42 358)	(73 831)

Финансовая деятельность**Средства кредитных и прочих организаций**

Погашение займов, включая проценты	–	(57 516)	–	(57 516)
------------------------------------	---	----------	---	----------

Субординированные займы

Привлечение и погашение субординированных займов	(485 652)	(2 806 180)	(12 455)	(3 304 287)
--	-----------	-------------	----------	-------------

По состоянию на 30 сентября 2024 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	976 462	–	976 462
Займы выданные (Примечание 8)	–	611 643	–	611 643
Прочие финансовые активы (Примечание 8)	–	1 342 311	–	1 342 311
Обязательства				
Кредиторская задолженность	–	(3 917)	–	(3 917)
Капитал				
Субординированные займы	–	2 682 049	–	2 682 049

По состоянию на 31 декабря 2023 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	183 210	–	183 210
Займы выданные (Примечание 8)	–	8 480 606	–	8 480 606
Прочие финансовые активы (Примечание 8)	–	1 342 311	–	1 342 311
Обязательства				
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	–	3 917	1 610	5 527
Капитал				
Субординированные займы	–	6 564 081	–	6 564 081

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

(b) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Начисленное вознаграждение топ-менеджмента Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составило 144 млн тенге за 9 месяцев 2024 года (за 9 месяцев 2023 года 116 млн тенге).

15. Управление капиталом

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

Согласно требованиям НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Собственный капитал, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК	21 242 238	17 666 167
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	160 893 793	151 155 349
Норматив достаточности капитала	13,2%	11,7%

16. Условные обязательства

(a) Незавершенные судебные разбирательства

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

(b) Налогообложение

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. Управление рисками**(а) Риск ликвидности**

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

Оценка ликвидности осуществляется:

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

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

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

Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года показатели исполнения нормативов превышали пороговые значения.

(а) Риск ликвидности (продолжение)

Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>На 30 сентября 2024 года (не аудировано)</i>	<i>От 6</i>					<i>Итого</i>
	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	
Финансовые обязательства						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	364 289	4 488 693	1 846 497	11 412 203	4 704 931	22 816 613
Выпущенные долговые ценные бумаги	2 963 773	9 977 974	19 519 309	43 901 041	–	76 362 097
Производные финансовые обязательства	–	114 206	–	–	–	114 206
Кредиторская задолженность	265 630	321 726	61 411	–	–	648 767
Обязательства по аренде	6 126	32 033	41 861	38 101	–	118 121
Прочие финансовые обязательства	2 296	424 195	–	–	–	426 491
Итого финансовые обязательства	3 602 113	15 358 828	21 469 078	55 351 345	4 704 931	100 486 296
<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>От 6</i>					<i>Итого</i>
	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	
Финансовые обязательства						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	583 434	7 957 543	7 821 889	10 823 679	495 193	27 681 738
Выпущенные долговые ценные бумаги	762 405	34 495 676	18 314 841	33 178 643	–	86 751 565
Производные финансовые обязательства	–	364 149	52 475	–	–	416 624
Кредиторская задолженность	90 425	116 825	–	–	–	207 250
Обязательства по аренде	4 062	21 331	28 000	73 907	–	127 300
Прочие финансовые обязательства	5 376	554 177	–	–	–	559 553
Итого финансовые обязательства	1 445 702	43 509 701	26 217 205	44 076 229	495 193	115 744 030

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации**(а) Учётные классификации и справедливая стоимость**

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

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

Предполагаемая справедливая стоимость всех финансовых инструментов приблизительно равна их балансовой стоимости.

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

- Уровень 1: котировки (нескорректированные) на активных рынках для идентичных активов или обязательств;
- Уровень 2: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются наблюдаемыми напрямую или косвенно;
- Уровень 3: прочие модели, для которых все исходные данные, оказывающие значительное влияние на отраженную в учете справедливую стоимость, являются не наблюдаемыми напрямую или косвенно.

Для цели раскрытия информации о справедливой стоимости Компания определила классы активов и обязательств на основании природы, характеристик и рисков по активу или обязательству, а также уровень в иерархии справедливой стоимости.

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
<i>На 30 сентября 2024 года</i>				
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	–	66 381	–	66 381
Производные финансовые обязательства	–	114 206	–	114 206
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	5 780 545	–	5 780 545
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	519 565	–	519 565
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	487 935	–	–	487 935
Кредиты клиентам	–	–	103 814 038	103 814 038
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	1 082 288	1 082 288
Прочие финансовые активы	–	–	2 942 682	2 942 682
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	–	22 816 613	–	22 816 613
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	76 362 097	–	76 362 097
Кредиторская задолженность	–	–	648 767	648 767
Обязательства по аренде	–	–	118 121	118 121
Прочие финансовые обязательства	–	–	426 491	426 491

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)**(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)**

На 31 декабря 2023 года	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	–	416 624	–	416 624
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	–	10 034 331	–	10 034 331
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	1 335 034	–	1 335 034
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	460 910	–	–	460 910
Кредиты клиентам	–	–	85 963 814	85 963 814
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	1 579 547	1 579 547
Прочие финансовые активы	–	–	10 205 563	10 205 563
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	–	23 155 129	–	23 155 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	72 759 519	–	72 759 519
Кредиторская задолженность	–	–	207 250	207 250
Обязательства по аренде	–	–	113 919	113 919
Прочие финансовые обязательства	–	–	559 553	559 553

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

	На 30 сентября 2024 года			31 декабря 2023 года		
	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/(убыток)	Балансовая стоимость	Справедливая стоимость	Непризнанная прибыль/(убыток)
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	5 780 545	5 780 545	–	10 034 331	10 034 331	–
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	519 565	519 565	–	1 335 034	1 335 034	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	487 935	492 727	(4 792)	460 910	459 683	(1 227)
Кредиты клиентам	103 814 038	104 907 294	1 093 256	85 963 814	86 201 127	237 313
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 082 288	1 082 288	–	1 579 547	1 579 547	–
Прочие финансовые активы	2 942 682	2 942 682	–	10 205 563	10 205 563	–
Финансовые обязательства						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	22 816 613	22 776 459	40 154	23 155 129	23 013 995	141 134
Выпущенные долговые ценные бумаги	76 362 097	76 727 660	(365 563)	72 759 519	72 789 746	(30 227)
Кредиторская задолженность	648 767	648 767	–	207 250	207 250	–
Обязательства по аренде	118 121	118 121	–	113 919	113 919	–
Прочие финансовые обязательства	426 491	426 491	–	559 553	559 553	–
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			763 055			346 993

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***18. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)****(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)****Модели оценки и допущения**

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

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

Производные инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

В течение отчетного периода не было перемещения финансовых активов и обязательств между уровнями иерархии оценок справедливой стоимости.

19. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных и прочих финансовых организаций</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года	31 123 436	33 208 251	10 278 641	74 610 328
Поступления от выпуска	60 946 464	13 378 815	4 472 449	78 797 728
Погашение	(18 955 534)	(26 519 153)	(6 671 249)	(52 145 936)
Курсовые разницы	(498 135)	(270 219)	—	(768 354)
Взаимозачет с займами связанным сторонам	—	—	(1 515 760)	(1 515 760)
Прочее	143 288	3 357 435	—	3 500 723
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	72 759 519	23 155 129	6 564 081	102 478 729
Поступления от выпуска	35 436 103	12 149 825	28 881 328	76 467 256
Погашение	(32 867 971)	(16 576 412)	(32 763 361)	(82 207 744)
Курсовые разницы	107 477	438 463	—	545 940
Прочее	926 968	3 649 608	—	4 576 577
Балансовая стоимость на 30 сентября 2024 года	76 362 097	22 816 613	2 682 049	101 860 759

Статья «Прочее» включает эффект начисленных, но еще не выплаченных процентов по выпущенным облигациям, прочим заемным средствам и субординированным займам.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

20. События после отчетной даты

В октябре 2024 года уставный капитал Компании был увеличен на 5 400 000 тыс. тенге за счет денежных взносов акционеров (в оплату простых акций, размещаемых Компанией). В результате данного увеличения общий размер уставного капитала Компании составляет на текущий момент 22 751 548 тыс тенге, из них простых акций - 21 279 850 тыс. тенге.

В октябре - ноябре 2024 года Компания привлекла:

- 2 млн долларов США в эквиваленте тенге от международного инвестиционного фонда Financing for Healthier Lives со сроком погашения в течение 2 лет;
- 3 млн долларов США в эквиваленте тенге со сроком погашения в течение 3 лет от фондов responsAbility SICAV (Lux) Micro and SME Finance Debt Fund и respons-Ability SICAV (Lux) Financial InclusionFund;
- 5 млн долларов США в эквиваленте тенге от международного инвестиционного фонда Global Gender-Smart Fund S.A., SICAV со сроком погашения через полтора года;
- 5 млн долларов США в эквиваленте тенге от международного инвестиционного фонда Covid-19 Emerging and Frontier Markets MSME Support Fund SCSp SICAV-RAIF (BlueOrchard Invest S.à r.l.).

Промежуточная сокращенная финансовая информация была одобрена руководством 14 ноября 2024 года, и от имени руководства ее подписали:

Лида Иманова
Генеральный директор



Наталья Попова
И.о. Главного бухгалтера