

**Акционерное общество
«Микрофинансовая организация
«ОнлайнКазФинанс»**

**Неаудированная промежуточная сокращенная финансовая
информация**

за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года

СОДЕРЖАНИЕ

Заявление руководства АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной финансовой информации за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года	3
Заключение независимых аудиторов по обзорной проверке промежуточной сокращенной финансовой информации	4
Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении	5
Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе	6
Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале.....	7
Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств	8

ОТДЕЛЬНЫЕ ПРИМЕЧАНИЯ К ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ

1. Общие сведения	9
2. Основа подготовки финансовой отчетности	11
3. Денежные средства и их эквиваленты	11
4. Кредиты клиентам.....	11
5. Средства кредитных и прочих финансовых организаций.....	13
6. Выпущенные долговые ценные бумаги	13
7. Налог на прибыль	13
8. Прочие активы и обязательства.....	14
9. Капитал.....	14
10. Кредиторская задолженность.....	15
11. Чистый процентный доход	16
12. Комиссионные и агентские доходы.....	16
13. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы	17
14. Операции со связанными сторонами	17
15. Управление капиталом	19
16. Условные обязательства	20
17. Управление рисками	20
18. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации.....	24
19. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности.....	27
20. События после отчётной даты.....	28

Заявление руководства АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» об ответственности за подготовку и утверждение промежуточной сокращенной финансовой информации за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)

Руководство отвечает за подготовку промежуточной сокращенной финансовой информации, достоверно отражающей финансовое положение АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») по состоянию на 30 сентября 2024 года, и соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, изменений в капитале и в денежных средствах за шесть месяцев, закончившихся на эту дату, в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности 34 «Промежуточная финансовая отчетность» (далее – «МСФО (IAS) 34»).

При подготовке промежуточной сокращенной финансовой информации руководство несет ответственность за:

- Обеспечение правильного выбора и применение принципов учетной политики;
- Представление информации, в том числе данных об учетной политике, в форме, обеспечивающей уместность, достоверность, сопоставимость и понятность такой информации;
- Раскрытие дополнительной информации в случаях, когда выполнения требований МСФО (IAS) 34 оказывается недостаточно для понимания пользователями отчетности того воздействия, которое те или иные сделки, а также прочие события или условия оказывают на финансовое положение и финансовые результаты деятельности Компании; и
- Оценку способности Компании продолжать деятельность в обозримом будущем.

Руководство также несет ответственность за:

- Разработку, внедрение и обеспечение функционирования эффективной и надежной системы внутреннего контроля в Компании;
- Введение учета в форме, позволяющей раскрыть и объяснить сделки Компании, а также предоставить на любую дату информацию достаточной точности о финансовом положении Компании и обеспечить соответствия сокращенной промежуточной финансовой информации требованиям МСФО (IAS) 34;
- 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.

Промежуточная сокращенная финансовая информация за шесть месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, была утверждена к выпуску 15 января 2025 года.


Алла Куманова
Генеральный директор


Наталья Попова
И.о. Главного бухгалтера



SFAI Kazakhstan LLP
www.sfai.kz

13 Al-Farabi Ave., block 1V,
office 505
Almaty, 050000
Kazakhstan
Email: info@sfai.kz
Tel.: +7 (727) 327 68 06
+7 (775) 549 86 03

TOO "SFAI Kazakhstan"
www.sfai.kz

пр. Аль-Фараби 13, блок 1В,
офис 505
г. Алматы, 050000
Республика Казахстан
Email: info@sfai.kz
Тел: +7 (727) 327 68 06
+7 (775) 549 86 03

ОТЧЕТ НЕЗАВИСИМЫХ АУДИТОРОВ ПО ОБЗОРНОЙ ПРОВЕРКЕ ПРОМЕЖУТОЧНОЙ СОКРАЩЕННОЙ ФИНАНСОВОЙ ИНФОРМАЦИИ

Акционеру и Совету директоров АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»

Введение

Мы провели обзорную проверку прилагаемого промежуточного сокращённого отчета о финансовом положении АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») по состоянию на 30 сентября 2024 года и соответствующих промежуточных сокращенных отчетов о совокупном доходе, изменениях в собственном капитале и движении денежных средств за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, а также примечаний к промежуточной сокращенной финансовой информации (далее «промежуточная сокращенная финансовая информация»). Руководство Компании несет ответственность за подготовку и представление данной промежуточной сокращенной финансовой информации в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности МСФО (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность». Наша ответственность состоит в выражении вывода в отношении данной промежуточной сокращенной финансовой информации на основе проведенной нами обзорной проверки.

Объем обзорной проверки

Мы провели обзорную проверку в соответствии с Международным стандартом обзорных проверок 2410 «Обзорная проверка промежуточной финансовой информации, выполняемая независимым аудитором организации». Обзорная проверка заключается в направлении запросов, в первую очередь лицам, ответственным за финансовые вопросы и вопросы бухгалтерского учета, а также применение аналитических и прочих обзорных процедур. Объем обзорной проверки значительно меньше объема аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, и поэтому обзорная проверка не дает нам возможности получить уверенность в том, что нам станут известны все значимые вопросы, которые могли бы быть выявлены в процессе аудита. Следовательно, мы не выражаем аудиторское мнение.

Вывод

По результатам проведенной обзорной проверки мы не обнаружили фактов, которые дали бы нам основания полагать, что прилагаемая промежуточная сокращенная финансовая информация по состоянию на 30 сентября 2024 года и за девять месяцев, закончившихся на указанную дату, не подготовлена во всех существенных аспектах в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности (IAS) 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

Олжас Кудышев
Генеральный директор

TOO «SFAI Kazakhstan»

15 января 2025 года



ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ФИНАНСОВОМ ПОЛОЖЕНИИ

По состоянию на 30 сентября 2024 года (в тысячах тенге)

		30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	3	5 780 545	10 034 331
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях		519 565	1 335 034
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости		487 935	460 910
Производные финансовые активы		66 381	–
Кредиты клиентам	4	103 814 038	85 963 814
Дебиторская задолженность от продажи портфелей		1 082 288	1 579 547
Основные средства		270 279	327 355
Нематериальные активы		4 143 882	3 939 935
Активы в форме права пользования		104 777	106 548
Текущие и отложенные активы по корпоративному подоходному налогу		1 408 936	790 879
Прочие активы	8	3 849 237	10 772 338
Итого активы		121 527 863	115 310 691
Обязательства			
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	5	22 816 613	23 155 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	6	76 362 097	72 759 519
Производные финансовые обязательства		114 206	416 624
Кредиторская задолженность	10	648 767	207 250
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу		–	172 889
Обязательства по аренде		118 121	113 919
Прочие обязательства	8	525 273	819 194
Итого обязательства		100 585 077	97 644 524
Капитал			
Уставный капитал	11	17 351 548	11 001 000
Субординированные займы	14	2 682 049	6 564 081
Нераспределенная прибыль		909 189	101 086
Итого капитал		20 942 786	17 666 167
Итого капитал и обязательства		121 527 863	115 310 691

Промежуточная сокращенная финансовая информация была одобрена руководством 15 января 2025 года, и от имени руководства ее подписали:

Аида Имашева
Генеральный директор



Наталья Попова
И.о. Главного бухгалтера

Промежуточный сокращенный отчет о финансовом положении должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной сокращенной промежуточной финансовой информации, которые являются её неотъемлемой частью.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О СОВОКУПНОМ ДОХОДЕ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (в тысячах тенге)

		За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2024 <i>(не аудировано)</i>	За 3 месяца, закончившихся 30 сентября 2023 <i>(не аудировано)</i>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 <i>(не аудировано)</i>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 <i>(не аудировано)</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	11	8 391 677	7 748 322	23 893 410	21 092 630
Процентные расходы	11	(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
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	5	(3 440 656)	(2 430 952)	(7 437 473)	(6 842 096)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам		(401 409)	916 442	556 338	2 718 958
Комиссионные и агентские доходы	12	3 861 754	2 333 870	8 891 927	5 701 920
Чистые убытки по операциям с валютными производными инструментами		(33 643)	(762 305)	(552 123)	(2 034 008)
Чистые убытки по операциям с иностранной валютой:		(284 647)	(1 000 433)	(161 783)	(457 724)
- переоценка валютных статей		(418 223)	(995 759)	(521 306)	(220 680)
- конверсионные операции		133 576	(4 674)	359 523	(237 044)
Прочие доходы		125 017	353 679	321 077	812 575
Непроцентные доходы		3 668 481	924 811	8 499 098	4 022 763
Расходы на персонал	13	(1 498 986)	(1 208 888)	(4 506 157)	(3 273 331)
Амортизация	13	(201 909)	(234 809)	(575 301)	(673 466)
Прочие операционные и административные расходы	13	(1 339 492)	(1 065 655)	(3 406 608)	(2 685 540)
Непроцентные расходы		(3 040 387)	(2 509 352)	(8 488 066)	(6 632 337)
Прибыль/(убыток) до расходов по налогу на прибыль		226 685	(668 099)	567 370	109 384
Налог на прибыль	7	–	444 653	270 561	521 287
Чистая прибыль/(убыток) за период		226 685	(223 446)	837 931	630 671
Итого совокупный доход/(убыток) за период		226 685	(223 446)	837 931	630 671

Промежуточный сокращенный отчет о совокупном доходе должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной сокращенной промежуточной финансовой информации, которые являются её неотъемлемой частью.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ ОБ ИЗМЕНЕНИЯХ В СОБСТВЕННОМ КАПИТАЛЕ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (в тысячах тенге)

	<i>Уставный капитал</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Нераспределенная прибыль</i>	<i>Итого капитал</i>
На 1 января 2023 года	1 120 151	10 278 641	7 538 718	18 937 510
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	–	–	630 671	630 671
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто (не аудировано)	–	(5 361 249)	–	(5 361 249)
Погашение процентов по субординированным займам (не аудировано)	–	–	(319 424)	(319 424)
Дивиденды объявленные (не аудировано)	–	–	(7 300 000)	(7 300 000)
Эмиссия акций (не аудировано)	8 880 849	–	–	8 880 849
На 30 сентября 2023 года (не аудировано)	10 001 000	4 917 392	549 965	15 468 357
На 1 января 2024 года	11 001 000	6 564 081	101 086	17 666 167
Итого совокупный доход за период (не аудировано)	–	–	837 931	837 931
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто (не аудировано)	–	(3 882 032)	–	(3 882 032)
Погашение процентов по субординированным займам (не аудировано)	–	–	(29 828)	(29 828)
Эмиссия акций (не аудировано)	6 350 548	–	–	6 350 548
На 30 сентября 2024 года (не аудировано)	17 351 548	2 682 049	909 189	20 942 786

Промежуточный сокращенный отчет об изменениях в собственном капитале должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной сокращенной промежуточной финансовой информации, которые являются ее неотъемлемой частью.

ПРОМЕЖУТОЧНЫЙ СОКРАЩЕННЫЙ ОТЧЁТ О ДВИЖЕНИИ ДЕНЕЖНЫХ СРЕДСТВ

За девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (в тысячах тенге)

	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 (не аудировано)	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 (не аудировано)
Операционная деятельность		
Прибыль до налогообложения	567 370	109 384
<i>Корректировки</i>		
Процентные доходы	(23 893 410)	(21 092 630)
Процентные расходы	15 899 599	11 531 576
Чистые убытки по операциям с производными инструментами	552 123	2 034 008
Расходы по кредитным убыткам	7 437 473	6 842 096
Износ и амортизация	575 301	673 466
Чистые прибыли по операциям с иностранной валютой	161 783	457 724
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 300 239	555 624
<i>Чистое изменение в операционных активах и обязательствах</i>		
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	815 469	211 442
Кредиты клиентам	(22 167 938)	(19 573 551)
Прочие активы	(1 133 181)	(3 066 699)
Кредиторская задолженность и прочие обязательства	1 812 396	(2 687 678)
Проценты полученные	21 340 607	17 424 722
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(1 038 174)	(1 088 722)
Чистый поток денежных средств по операционной деятельности	929 418	(8 224 862)
Инвестиционная деятельность		
Поступление и погашение займов выданных	7 398 150	(1 087 850)
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-	(466 947)
Приобретение основных средств	(73 972)	(484 090)
Приобретение нематериальных активов	(851 216)	(622 237)
Чистый поток денежных средств по инвестиционной деятельности	6 472 962	(2 661 124)
Финансовая деятельность		
Поступление средств от кредитных и прочих финансовых организаций	12 149 825	12 186 256
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	35 436 103	56 180 702
Погашение отсутствующих средств от кредитных и прочих финансовых организаций	(16 576 412)	(21 061 068)
Погашение долговых ценных бумаг	(32 867 971)	(18 955 534)
Проценты уплаченные	(12 561 140)	(15 790 126)
Привлечение и погашение субординированных займов	(3 882 032)	(2 984 863)
Проценты уплаченные по субординированным займам	(29 828)	(319 424)
Выплаченные дивиденды	-	(7 300 000)
Поступления от эмиссии акций	6 350 548	8 880 849
Погашение обязательств по аренде	(27 265)	(55 371)
Чистый поток денежных средств по финансовой деятельности	(12 008 172)	10 781 421
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	352 006	(338 180)
Чистое уменьшение денежных средств и их эквивалентов	(4 253 786)	(442 745)
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10 034 331	1 833 446
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5 780 545	1 390 701

Промежуточный сокращенный отчет о движении денежных средств должен рассматриваться вместе с примечаниями к данной сокращенной промежуточной финансовой информации, которые являются ее неотъемлемой частью.

(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.

На территории Казахстана Компания представлена торговой маркой «Solva». Основным направлением деятельности Компании является предоставление кредитов субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ») и физическим лицам в размере со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных НБРК. Кредиты МСБ и физическим лицам и выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Компании характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи.

По состоянию на 30 сентября 2024 года выпущенные ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»). По состоянию на 31 декабря 2023 года выпущенные ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ») и Astana International Exchange (далее – «АИХ»).

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 отчетность отражает оценку руководством возможного влияния существующих условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности на результаты деятельности и финансовое положение Компании. Последующее развитие условий осуществления финансово-хозяйственной деятельности может отличаться от оценки руководства.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки промежуточной сокращенной 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.

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии с принципом учёта по первоначальной стоимости, за исключением активов и обязательств, учтенных по справедливой стоимости. Последующая оценка активов и обязательств осуществляется по амортизированной стоимости или справедливой стоимости.

Представленная сокращенная 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.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 30 сентября 2024 года Компания имеет счета у 1 брокера, на долю которого приходится 85% всех денежных средств, размещенных в кредитных и финансовых организациях (31 декабря 2023 года: в 3 банках, 78%). Совокупный объем остатков средств на счетах указанного брокера по состоянию на 30 сентября 2024 года составляет 4 931 139 тыс. тенге. Совокупный объем остатков средств на счетах в указанных банках по состоянию на 31 декабря 2023 года составляет 2 181 328 тыс. тенге.

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

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, (не аудировано):

	Этап 1	Этап 2	Этап 3	ПСКО	Итого
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	78 766 886	5 801 737	9 571 471	593 929	94 734 023
Новые созданные или приобретенные активы	106 722 238	329 016	–	405 656	107 456 910
Активы, которые были погашены	(72 299 567)	(3 650 031)	(244 928)	(706 521)	(76 901 047)
Активы, которые были проданы	–	–	(11 101 464)	–	(11 101 464)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(17 262 687)	17 262 687	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	(15 417 775)	15 417 775	–	–
Амортизация дисконта	–	–	862 872	–	862 872
Списание	–	–	(2 081 283)	–	(2 081 283)
На 30 сентября 2024 года (не аудировано)	95 926 870	4 325 634	12 424 443	293 064	112 970 011

(в тысячах тенге, если не указано иное)

4. Кредиты клиентам (продолжение)

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2024 года	(2 148 501)	(1 243 030)	(5 459 076)	80 398	(8 770 209)
Новые созданные или приобретенные активы	(2 134 445)			–	(2 134 445)
Активы, которые были погашены	1 445 991	766 507	132 261	–	2 344 759
Активы, которые были проданы (списание)	–	–	6 291 871	–	6 291 871
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	345 254	(345 254)	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	3 237 733	(3 237 733)	–	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	520 966	(3 335 316)	(5 211 612)	–	(8 025 962)
Корректировка стоимости ПСКО активов	–	–	–	(80 398)	(80 398)
Амортизация дисконта	–	–	(862 872)	–	(862 872)
Списание	–	–	2 081 283	–	2 081 283
На 30 сентября 2024 года (не аудировано)	(1 970 735)	(919 360)	(6 265 878)	–	(9 155 973)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2023 года, (не аудировано):

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	64 433 665	5 676 022	4 014 674	–	5 676 022
Новые созданные или приобретенные активы	88 243 943	–	–	–	88 243 943
Активы, которые были погашены	12 119 580	6 948 699	487 887	–	19 556 166
Активы, которые были проданы	(77 615 836)	(3 831 418)	(3 633 947)	–	(85 081 201)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(7 758 902)	7 758 902	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	(12 688 002)	12 688 002	–	–
Амортизация дисконта	–	–	2 300 465	–	2 300 465
Списание	–	–	(2 300 465)	–	(2 300 465)
На 30 сентября 2023 года (не аудировано)	79 422 450	3 864 203	13 556 616	–	96 843 269

	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 года	(1 623 825)	(1 093 516)	(2 110 299)	–	(4 827 640)
Новые созданные или приобретенные активы	(2 007 270)	–	–	–	(2 007 270)
Активы, которые были погашены/проданы, нетто	1 552 317	881 226	3 025 575	–	5 459 118
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	155 178	(155 178)	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	2 918 240	(2 918 240)	–	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	249 482	(3 584 751)	(6 221 958)	–	(9 557 227)
Амортизация дисконта	–	–	(2 300 465)	–	(2 300 465)
Списание	–	–	2 300 465	–	2 300 465
На 30 сентября 2023 года (не аудировано)	(1 674 118)	(1 033 979)	(8 230 880)	–	(10 938 977)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Средства кредитных и прочих финансовых 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.

6. Выпущенные долговые ценные бумаги

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
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 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 по текущему корпоративному подходному налогу	–	134 325	(134 145)	–
Возникновение и уменьшение временных разниц	–	310 328	404 706	521 287
Итого	–	444 653	270 561	521 287

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

8. Прочие активы и обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

Прочие активы	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
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		
Авансы выданные	906 555	566 775
Итого прочие нефинансовые активы	906 555	566 775
Итого прочие активы	3 849 237	10 772 338

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Капитал (продолжение)

Ниже приводятся данные о движении выпущенных, полностью оплаченных и находящихся в обращении акций:

	Количество акций, штук		Номинальная стоимость		Итого
	Привилеги- рованные	Простые	Привиле- гированные	Простые	
На 31 декабря 2022 года	–	11 201 512	–	1 120 151	1 120 151
Увеличение акционерного капитала	10 000	98 798 488	1 000	9 879 849	9 880 849
Обмен акциями	11 201 512	(11 201 512)	1 120 151	(1 120 151)	–
На 31 декабря 2023 года	11 211 512	98 798 488	1 121 151	9 879 849	11 001 000
Увеличение акционерного капитала	35 054 650	55 438 034	350 547	7 600 001	7 950 548
Выкупленные собственные долевые инструменты	–	(15 363 934)	–	(1 600 000)	(1 600 000)
На 30 сентября 2024 года	46 266 162	138 872 588	1 471 698	15 879 850	17 351 548

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

10. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Расчеты по цессиям	167 627	715
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	45 195
Итого кредиторская задолженность	648 767	207 250

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	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 финансовых 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

12. Комиссионные и агентские доходы

	<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>
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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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)
Прочие операционные 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
Прочие операционные и административные расходы	(18 949)	–	–	(18 949)

(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 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)
Прочие операционные и административные расходы	–	(31 473)	(970)	(32 443)
Субординированные займы				
Привлечение и погашение субординированных займов	–	(3 911 860)	–	(3 911 860)

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 финансовых 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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***14. Операции со связанными сторонами (продолжение)****(а) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами (продолжение)**

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 (<i>Примечание 8</i>)	–	8 480 606	–	8 480 606
Прочие финансовые активы (<i>Примечание 8</i>)	–	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

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.

(б) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Начисленное вознаграждение топ-менеджмента Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составило 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%

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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 отчетности в соответствии с требованиями МСФО и норм трансфертного ценообразования. Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющие права налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов может быть проверена в течение пяти последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может увеличиваться.

Интерпретация данного законодательства, включая нормы трансферного 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 применимого налогового законодательства, нормативных требований и судебных решений считает, что налоговые обязательства отражены в полной мере.

17. Управление рисками

(a) Кредитный риск

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

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

Задачи управления кредитными рисками:

- Анализ и оценка кредитных рисков;
- Определение величины рисков;
- Управление кредитными рисками;
- Контроль за эффективностью управления кредитными рисками.

Определение дефолта и выздоровления

Компания считает, что по финансовому инструменту произошел дефолт, и, следовательно, относит его к Этапу 3 (кредитно-обесцененные активы) для целей расчета ОКУ в любом случае, когда заемщик просрочил предусмотренные договором выплаты на 90 дней. Компания считает, что в отношении средств в банках произошел дефолт, и предпринимает немедленные меры по его устранению, если на момент закрытия операционного дня необходимые внутридневные платежи, указанные в отдельных соглашениях, не были произведены.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. Управление рисками (продолжение)

(а) Кредитный (продолжение)

К таким событиям относятся следующие:

- Заемщик запрашивает у Компании чрезвычайное финансирование;
- Смерть заемщика;
- Должник (или юридическое лицо в составе группы должника) подал заявление о банкротстве или объявил себя банкротом.

В соответствии с политикой Компания финансовые инструменты считаются «вылеченными» и, следовательно, переводятся из Этапа 3, когда заемщик показывает существенное улучшение качества обслуживания долга, производит платежи не менее двух месяцев подряд. Решение в отношении того, следует ли отнести актив к Этапу 2 или Этапу 1 в случае его «выздоровления», зависит от последующих признаков существенного улучшения качества обслуживания долга.

Величина, подверженная риску дефолта

Величина, подверженная риску дефолта (EAD), представляет собой валовую балансовую стоимость финансовых инструментов, подлежащих оценке на предмет обесценения, и отражает как способность клиента увеличивать свою задолженность при приближении к дефолту, так и возможность досрочного погашения. Для расчета EAD для кредитов Этапа 1 Компания оценивает вероятность наступления дефолта в течение 12 месяцев для оценки 12-месячных ОКУ. Для активов Этапа 2, Этапа 3 и ПСКО финансовых активов показатель EAD рассматривается для событий, которые могут произойти на протяжении всего срока действия инструмента.

Компания определяет показатель EAD путем моделирования диапазона возможных результатов при наступлении дефолта в различные моменты времени, что соответствует множественным сценариям. Затем в зависимости от результатов моделей Компании каждому экономическому сценарию присваиваются показатели PD согласно МСФО (IFRS) 9.

Денежные средства и средства в кредитных организациях

В рамках управления кредитным риском и риском ликвидности Компания регулярно проводит анализ финансовой устойчивости финансовых и банковских институтов, в которых размещает денежные средства и их эквиваленты.

Кредиты клиентам

Компания использует многофакторную систему оценки кредитов клиентам. Разработка, актуализация и контроль соблюдения ограничений на кредитный риск в Компании осуществляется Службой управления рисками. При оценке уровня риска по всем активам, подверженным кредитному риску, применяется портфельный подход, когда оценка уровня риска производится по пулу однородных кредитов, объединенных в портфели, без анализа отдельно взятых ссуд (индивидуальный подход). основополагающий критерий объединения кредитов в один портфель – продукт, в рамках которого они предоставлены: (1) займ, предоставленный малому и среднему бизнесу, (2) потребительский займ физическим лицам на срок до пяти лет. При оценке кредитного портфеля Служба управления рисками оценивает концентрацию риска в кредитном портфеле. Концентрация принимает много форм и возникает тогда, когда значительное количество кредитов имеют схожие характеристики. В Компании учитывается диверсификация кредитного портфеля по ряду критериев, ключевыми из которых являются: срочность, количество обращений заемщика, установленные процентные ставки, количество дней просрочки.

Кредиты клиентам (продолжение)

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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***17. Управление рисками (продолжение)****(а) Кредитный (продолжение)**

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

Кредиты по состоянию на 30 сентября 2024 года:

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	93 972 272	(1 974 157)	91 998 115
Просроченные на срок 1-30 дней	3 734 278	(217 709)	3 516 569
Просроченные на срок 31-60 дней	2 287 176	(348 332)	1 938 844
Просроченные на срок 61-90 дней	2 039 044	(570 992)	1 468 052
Просроченные на срок более 90 дней	10 644 177	(6 044 783)	4 599 394
ПСКО	293 064	-	293 064
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	112 970 011	(9 155 973)	103 814 038

Кредиты по состоянию на 31 декабря 2023 года:

	<i>Кредиты клиентам</i>	<i>Резерв под кредитные убытки</i>	<i>Кредиты клиентам, за вычетом резерва</i>
Непросроченные	76 241 483	(2 182 845)	74 058 638
Просроченные на срок 1-30 дней	5 734 613	(999 951)	4 734 662
Просроченные на срок 31-60 дней	2 265 598	(418 097)	1 847 501
Просроченные на срок 61-90 дней	2 301 464	(792 874)	1 508 590
Просроченные на срок более 90 дней	7 596 936	(4 456 840)	3 140 096
ПСКО	593 929	80 398	674 327
Итого основной долг, проценты и прочие начисления	94 734 023	(8 770 209)	85 963 814

(б) Риск ликвидности

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

Оценка ликвидности осуществляется:

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

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

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

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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***17. Управление рисками (продолжение)****(b) 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.

На 30 сентября 2024 года (не аудировано)	В течение 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
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
На 31 декабря 2023 года	В течение 1 месяца	От 1 до 6 месяцев	От 6 месяцев до 1 года	От 1 года до 3 лет	Более 3 лет	Итого
Финансовые обязательства						
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)***17. Управление рисками (продолжение)****(с) Рыночный риск**

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

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

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

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

	30 сентября 2024 года (не аудировано)		31 декабря 2023 года	
	Изменение валютного курса, в %	Изменение валютного курса, в %	Изменение валютного курса, в %	Влияние на прибыль до налогообложения
Увеличение курса валюты к тенге:				
Доллар США	10,0%	219 532	14,15%	(2 212 401)
Евро	10,0%	(574 748)	12,95%	(4 058 033)
Снижение курса валюты к тенге:				
Доллар США	10,00%	(219 532)	14,15%	2 212 401
Евро	10,00%	574 748	12,95%	4 058 033

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.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
На 31 декабря 2023 года				
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	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная 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 копируемых облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость не копируемых инструментов, кредитов клиентам, средств в кредитных организациях, прочих финансовых активов и обязательств оценивается посредством дисконтирования будущих денежных потоков с использованием ставок, существующих в настоящий момент по задолженности с аналогичными условиями, кредитным риском и сроком погашения.

В течение отчетного периода не было перемещения финансовых активов и обязательств между уровнями 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	56 180 702	12 186 256	1 910 000	70 276 958
Погашение	(18 955 534)	(21 061 068)	(4 894 862)	(44 911 464)
Курсовые разницы	295 255	(168 856)	—	126 399
Прочее	(6 987 114)	184 596	(2 376 387)	(9 178 905)
Балансовая стоимость на 30 сентября 2023 года	61 656 745	24 349 179	4 917 392	90 923 316
Балансовая стоимость на 1 января 2024 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 - декабре 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.).
- 5 млн долларов США в эквиваленте тенге от международного инвестиционного фонда BlueOrchard Microfinance Fund.
- 2 млн долларов США в эквиваленте тенге от международного инвестиционного фонда EMF Microfinance Fund AGmvK.
- 1 млн долларов США от международного инвестиционного фонда Halcon VCC for and on behalf of SEC Fund.
- 5 млн долларов США в эквиваленте тенге от международного инвестиционного фонда Incofin CVSO Working.