

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Выпуска негосударственных облигаций

АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»

Финансовый консультант



ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы,

Настоящий инвестиционный меморандум составлен с целью включения второго выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – «**Эмитент**» или **АО «МФО ОнлайнКазФинанс»**) в категорию «Облигации» сектора «Долговые ценные бумаги» площадки «Альтернативная» официального списка Акционерного общества «Казахстанская фондовая биржа» (далее – «**Биржа**»).

Настоящий Инвестиционный меморандум подготовлен при участии Акционерного общества «ВСС Invest» (дочерняя организация АО «Банк ЦентрКредит») (далее – «**Финансовый консультант**» или АО «ВСС Invest»), выступающего в качестве финансового консультанта Эмитента.

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 29 мая 2023 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом и Финансовым консультантом самостоятельно, а также полученную из общедоступных официальных статистических отчетов, пресс-релизов информационных агентств и других официальных источников. Сведения о финансовых показателях Эмитента подготовлены на основе аудированной финансовой отчетности Эмитента за годы, закончившиеся 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2022 года, и на основе неаудированной финансовой отчетности за период, закончившийся 31 марта 2023 года.

Настоящий документ предоставляется только в целях информирования потенциальных инвесторов и иных заинтересованных лиц о результатах деятельности Эмитента, и не может служить документальным основанием для обоснования принятия какого-либо решения об инвестировании или отказе от инвестирования и не должен рассматриваться как официальная рекомендация со стороны самого Эмитента или его консультантов. Каждый инвестор должен самостоятельно провести свою независимую оценку и принять решение об инвестировании.

СОДЕРЖАНИЕ

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ.....	4
Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	10
Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА.....	20
Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА	31
Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА	33
Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	38
Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	49
Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ ...	51

Раздел 1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«ОнлайнКазФинанс Микроқаржы ұйымы» Акционерлік қоғамы	«ОнлайнКазФинанс МКҰ» АҚ
На русском языке	Акционерное общество «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс»	АО «МФО ОнлайнКазФинанс»
На английском языке	Microfinance organisation OnlineKazFinance Joint Stock Company	MFO OnlineKazFinance JSC

Эмитент впервые был зарегистрирован 1 августа 2016 года под наименованием Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс».

Государственная перерегистрация Эмитента произведена 9 декабря 2022 года. Основанием для перерегистрации стало изменение наименования с ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» на АО «МФО ОнлайнКазФинанс».

Эмитент не был создан в результате реорганизации юридического лица (юридических лиц).

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности – № 02 21.0004.М. от 06 марта 2023 года.

Регистрационные данные

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 160840000397.

Дата первичной государственной регистрации Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – «Эмитент») – 1 августа 2016 года.

Дата государственной перерегистрации АО «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – «Эмитент») – 9 декабря 2022 года.

Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес	Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, Проспект Сейфуллина, дом 502, 9 этаж, почтовый индекс 050012
---------------------------------	--

Телефон	+7 701 006 35 35
E-mail	info@solva.kz
Корпоративный сайт	https://solva.kz/

История образования и деятельности Эмитента

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» было 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 Эмитента находится по адресу: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502.

В соответствии с уведомлением Национального Банка РК № KZ41VGY00000314 от 17 апреля 2017 года Эмитент включен в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан (17 апреля 2017 года за № 05.17.006). Регулирование и надзор за сферой деятельности Эмитента с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 1 марта 2021 года Эмитентом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

Эмитент представляет на территории Казахстана торговую марку «Solva». Основным направлением деятельности Эмитента является предоставление продуктов розничного кредитования для физических лиц и микрокредитование субъектов малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере до 4 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 3 лет, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных Национальным Банком РК. Микрокредиты физическим лицам и МСБ выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Эмитента характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи. Особенность бизнес-модели Эмитента в том, что это первая цифровая микрофинансовая компания в Казахстане, осуществляющая предоставление займов на срок до 3-х лет в онлайн режиме.

В 2019 году Эмитент расширил свою продуктовую линейку и запустил новый продукт – кредиты для представителей малого и среднего бизнеса («МСБ»). Исследование рынка выявило растущий спрос со стороны предпринимателей, которым требуется дополнительное финансирование в виде кредитов, а типичное банковское финансирование часто может быть недоступно для МСБ. Главная цель реализации данного продукта на рынке кредитования Республики Казахстан – стимулировать развитие малого и среднего бизнеса в стране посредством этичных практик кредитования. Разработаны простые и понятные каждому предпринимателю условия кредитования: (1) быстро – простое оформление с минимальным количеством справок, (2) без залога – не требуется закладывать имущество или привлекать поручителей, (3) удобно – не нужно посещать офис – заявку можно оформить онлайн, (4) на любые цели – развитие бизнеса, пополнение оборотных средств или кассовый разрыв.

Чтобы избежать рисков, Эмитент, помимо классических инструментов, активно использует всевозможные параметры для анализа заемщика: fraud-скоринг, поведенческую биометрию, «цифровой след» в интернете. По итогам 2022 года более 50 000 предпринимателей стали клиентами Эмитента. Кредиты МСБ отличаются более низким процентом просрочек при большем размере среднего чека, что делает данный продукт основным фокусом для Эмитента.

Деятельность Эмитента представлена одним операционным сегментом – «Онлайн-кредитование», в рамках которого осуществляется выдача персональных микрокредитов частным лицам и предпринимателям.

Стратегической целью Эмитента до конца 2023 года является получение банковской лицензии и трансформация из микрофинансовой организации в банк, одним из первых шагов стало изменение организационно-правовой формы из Товарищества с ограниченной ответственностью в Акционерное общество.

Основные события в деятельности Эмитента с момента его образования

2016 год	<ul style="list-style-type: none">В августе 2016 года проведена первичная государственная регистрация Эмитента.
2017 год	<ul style="list-style-type: none">В апреле 2017 года Эмитент был включен в реестр микрофинансовых организаций Национального Банка Республики Казахстан и приступил к осуществлению своей основной деятельности в соответствии с уставом.В июне 2017 года Эмитент вступил в Ассоциацию микрофинансовых организаций Казахстана.В августе 2017 года международная финансовая группа IDF Eurasia, в состав которой входит Эмитент, провела мероприятие для СМИ и представила новый проект дистанционного кредитования, реализуемый Эмитентом в Казахстане под товарным знаком «Solva».В октябре 2017 года Эмитент внедрил новое решение для получения денежных средств – возможность мгновенного перевода денег на банковскую карту клиента после подписания договора.
2018 год	<ul style="list-style-type: none">В апреле 2018 года Эмитент первым в Казахстане внедрил технологию электронной цифровой подписи (ЭЦП) при выдаче микрокредитов, позволяющую клиентам брать микрокредиты дистанционно. Благодаря новой технологии срок выдачи микрокредитов сократился до 15 минут (ранее 1-3 дня), также доступ к финансовым средствам открылся для отдаленных районов страны.
2019 год	<ul style="list-style-type: none">Эмитент был удостоен награды «Лидер отрасли 2019» за значимый вклад в государственный бюджет и высокие финансовые результаты деятельности. Достижения Эмитента отметил Национальный бизнес-рейтинг в Казахстане по результатам независимого исследования. Эмитент отмечен золотой медалью среди предприятий Казахстана по данным рейтинга «Вклад в государственный бюджет».

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В соответствии с отчетом аудиторов суммарный объем активов Эмитента по итогам 2019 года вырос в 3,6 раза по сравнению с результатами 2018 года, то есть с 5,7 млрд. тенге до 20,8 млрд. тенге. ▪ В рамках принятия мер по снижению долговой нагрузки граждан Казахстана, определенных Указом Президента Республики Казахстан, Эмитент осуществил списание штрафов и пени по беззалоговым микрокредитам, начисленных по состоянию на 01 июля 2019 года.
<p>2020 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Рыночная доля Эмитента по состоянию на 1 апреля 2020 года составляет 7,2% от общего объема рынка, таким образом, Эмитент занимает третье место среди ведущих микрофинансовых организаций страны. ▪ Эмитент одержал победу в номинации «Лучшая МФО Казахстана в 2019 году» по версии ведущего портала о банках и кредитных продуктах Allbanks.kz. При выборе победителя особое внимание было уделено скоринговой системе и скорости обработки заявок. ▪ В марте 2020 года Эмитент поддержал инициативу Правительства и Президента Республики Казахстан путем проведения следующих мероприятий в рамках постановления Правления Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка от 22 марта 2020 года № 17 «О мерах поддержки населения и субъектов предпринимательства в период чрезвычайного положения»: 1) по всем микрокредитам, выданным до 16 марта 2020 года, в период с 16 марта 2020 года до 15 июня 2020 года Эмитент не требовал погашения неустойки (штрафов, пени) по просрочке выплат основного долга и/или вознаграждения; 2) в течение периода с 16 марта по 15 апреля 2020 года Эмитент не требовал погашения вознаграждения по микрокредитам, по которым просрочка платежа по основному долгу и/или вознаграждению составляла свыше девяноста календарных дней; 3) предоставлена отсрочка по платежам по основному долгу и вознаграждению отдельным категориям физических лиц и ряду субъектов малого и среднего предпринимательства.
<p>2021 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В марте 2021 года Эмитент получил лицензию на осуществление микрофинансовой деятельности в Управлении региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансовых рынков. ▪ В августе 2021 года рейтинговое агентство S&P Global Ratings присвоило краткосрочный и долгосрочный кредитные рейтинги Эмитенту на уровне В, прогноз – «Стабильный», кредитный рейтинг по национальной шкале на уровне «kzBB+». ▪ Эмитент получил свидетельство Лидера отрасли от Национального бизнес-рейтинга за весомый вклад в экономику

	<p>Казахстана, первое место среди 3 лучших предприятий Республики Казахстан в номинации: вклад в государственный бюджет.</p>
<p>2022 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В июле 2022 года кредитный рейтинг Эмитента подтвержден S&P Global Ratings на уровне «B-/B», прогноз «Стабильный». ▪ На конец июля 2022 года размер кредитного портфеля Эмитента – более 76 млрд. тенге. ▪ В сентябре 2022 года было принято решение о преобразовании организационно-правовой формы с Товарищества в Акционерное общество в рамках трансформации из микрофинансовой организации в банк. ▪ В течение 2022 года Эмитент осуществил погашение двух выпусков облигаций на сумму 4 млрд тенге и 7 млн долларов США. ▪ Эмитент стал первой финтех компанией в Казахстане, которая получила финансирование от ведущего финансового института развития Enabling Capital Ltd. Привлеченные денежные средства были направлены на финансирование микро- и малого бизнеса в Казахстане. ▪ Эмитент стал первой казахстанской компанией, присоединившейся к глобальной инициативе в области гендерно ориентированного распределения капитала 2XCollaborative. Эмитент также объявил о запуске собственного масштабного проекта по поддержке женщин-предпринимательниц Казахстана «Женское дело».
<p>2023 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Эмитент стал первой микрофинансовой организацией Казахстана, присоединившейся к Глобальному договору ООН (ГД ООН). ГД ООН был создан с целью поощрения ответственного ведения бизнеса и вовлечения в формирование и продвижение концепции устойчивого развития. ▪ Эмитент победил в номинации «Финтех – компания года» одной из ведущих IT-премий Казахстана – Digital Almaty Awards 2023 ▪ Экс-директор ЕБРР в Казахстане Майкл Вайнстин назначен независимым членом совета директоров Эмитента. Он возглавил Комитет по аудиту, а также вошел в состав Комитета по стратегии. ▪ В марте 2023 года Эмитент осуществил погашение двух выпусков облигаций на сумму 2,3 млрд тенге и 5 млн долларов США.

Миссия и долгосрочная стратегия развития

Миссия АО «МФО ОнлайнКазФинанс» заключается в развитии здоровой предпринимательской среды для микро-, малого и среднего бизнеса, а также повышении уровня благосостояния общества в Республике Казахстан.

В дальнейшем Эмитент намерен сохранять лидирующие позиции в сегменте предоставления высокотехнологичных финансовых услуг на финансовом рынке Казахстана. Для дальнейшего расширения масштаба своего бизнеса Компания планирует преобразоваться в коммерческий банк к концу 2023 года.

Филиалы и представительства

По состоянию на 29 мая 2023 года Компания не имеет филиалов и представительств.

Виды деятельности

Основной целью деятельности Общества является извлечение чистого дохода. Для достижения указанной цели Общество предоставляет микрокредиты физическим и (или) юридическим лицам с обеспечением либо без обеспечения в размере, установленном действующим Законодательством.

Сведения о наличии рейтингов

По состоянию на 29 мая 2023 года Эмитенту присвоены следующие кредитные рейтинги:

Наименование агентства	Standard & Poor's Financial Services LLC
Кредитный рейтинг	«B-/B», прогноз стабильный, 26.07.2022
Рейтинг по национальной шкале	«kzBB-»

Сведения о лицензиях/разрешениях

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М. выдана 6 марта 2023 года Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на неопределенный срок (бессрочно).

Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 29 мая 2023 года Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах

Не применимо.

Раздел 2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу органами Эмитента являются:

- высший орган управления - Единственный акционер;
- орган управления - Совет директоров;
- единоличный исполнительный орган – Генеральный директор;

Компетенция Единственного акционера

К исключительной компетенции Единственного акционера относятся следующие вопросы:

1. внесение изменений и дополнений в настоящий Устав или утверждение его в новой редакции;
2. определение порядка, предельных сроков и общего количества размещаемых (реализуемых) акций Эмитента или других ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Эмитента, без применения права преимущественной покупки;
3. принятие решений о добровольной реорганизации или ликвидации Эмитента;
4. принятие решения об увеличении количества объявленных акций Эмитента или изменении вида неразмещенных объявленных акций Эмитента;
5. определение условий и порядка конвертирования ценных бумаг Эмитента, а также их изменение;
6. принятие решения о выпуске ценных бумаг, конвертируемых в простые акции Эмитента;
7. принятие решения об обмене размещенных акций одного вида на акции другого вида, определение условий, сроков и порядка такого обмена;
8. принятие решения о дроблении акций, определение условий, сроков и порядка такого дробления;
9. принятие решения о выпуске негосударственных облигаций без срока погашения и определение условий их выпуска;
10. определение количественного состава, срока полномочий Совета директоров, избрание его членов и досрочное прекращение их полномочий, а также определение размера и условий выплаты вознаграждений и компенсации расходов членам Совета директоров за исполнение ими своих обязанностей;
11. определение аудиторской организации, осуществляющей аудит Эмитента;
12. утверждение аудированной годовой финансовой отчетности Эмитента;
13. утверждение изменений в методику определения стоимости акций при их выкупе Эмитентом на неорганизованном рынке в соответствии с Законодательством;
14. утверждение порядка распределения чистого дохода Эмитента за отчетный финансовый год, принятие решения о выплате дивидендов по простым акциям и утверждение размера дивидендов по итогам года, квартала или полугодия в расчете на одну простую акцию Эмитента;
15. принятие решения о невыплате дивидендов по простым акциям Эмитента;
16. принятие решения об участии Эмитента в создании или деятельности иных юридических лиц либо выходе из состава участников (акционеров) иных юридических лиц путем передачи (получения) части или нескольких частей активов, в сумме составляющих 25 (двадцать пять) и более процентов от всех принадлежащих Эмитенту активов;
17. принятие решения о заключении Эмитентом крупной сделки, определенной в пункте 15.1 настоящего Устава, в результате которой Эмитентом приобретает или

- отчуждается (может быть приобретено или отчуждено) имущество, стоимость которого составляет 50 (пятьдесят) и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов Эмитента на дату принятия решения о сделке;
18. принятие решения о заключении Эмитентом (i) крупной сделки, определенной в пункте 15.1 настоящего Устава, в совершении которой имеется заинтересованность, и (или) (ii) сделки, в совершении которой имеется заинтересованность, если все члены Совета директоров являются заинтересованными лицами или невозможности принятия Советом директоров решения о заключении такой сделки ввиду отсутствия количества голосов, необходимого для принятия решения;
 19. определение порядка предоставления Единственному акционеру информации о деятельности Эмитента
 20. принятие решения о добровольном делистинге акций Эмитента;
 21. утверждение правил по предоставлению микрокредитов;
 22. иные вопросы, принятие решений по которым отнесено Законодательством и настоящим Уставом к исключительной компетенции Единственного акционера.

Компетенция Совета директоров

Совет директоров общее руководство деятельностью Эмитента, за исключением тех вопросов, которые Законодательством или настоящим Уставом отнесены к исключительной компетенции Единственного акционера.

К исключительной компетенции Совета директоров относятся следующие вопросы:

1. представление Единственному акционеру предложений о порядке распределения чистого дохода Эмитента за истекший финансовый год;
2. определение приоритетных направлений деятельности Эмитента и стратегии развития Эмитента, внесение изменений и дополнений в них;
3. принятие решения о вынесении на рассмотрение Единственного акционера вопросов для последующего утверждения;
4. принятие решения о размещении (реализации) акций Эмитента, в том числе о количестве размещаемых (реализуемых) акций в пределах количества объявленных акций, способе и цене их размещения (реализации);
5. принятие решения о выкупе Эмитентом размещенных акций или других ценных бумаг и цене их выкупа;
6. предварительное утверждение годовой финансовой отчетности Эмитента;
7. создание комитетов Совета директоров и утверждение положений о комитетах Совета директоров, определяющих порядок формирования и работы комитетов, их количество, а также количественный состав;
8. определение условий выпуска облигаций и производных ценных бумаг Эмитента, а также принятие решений об их выпуске;
9. избрание Генерального директора Эмитента и определения срока его полномочий, а также досрочное прекращение полномочий Генерального директора;
10. определение размеров должностных окладов и условий оплаты труда и премирования (начисление бонусов) Генеральному директору Эмитента;
11. определение размера оплаты услуг аудиторской организации за аудит финансовой отчетности;
12. определение размера оплаты услуг оценщика по оценке рыночной стоимости имущества, переданного в оплату акций Эмитента либо являющегося предметом крупной сделки, определенной в пункте 15.1 настоящего Устава;

13. утверждение документов, регулирующих внутреннюю деятельность Эмитента (за исключением документов, принимаемых Единственным акционером, Генеральным директором), в том числе, но, не ограничиваясь, внутреннего документа, устанавливающего условия и порядок проведения аукционов и подписки ценных бумаг Эмитента, положение о дивидендной политике Эмитента, внутренних документов и процедур по управлению рисками;
14. назначение, определение срока полномочий Корпоративного секретаря Эмитента (далее «Корпоративный секретарь»), порядка его работы, досрочное прекращение его полномочий, а также определение размера должностного оклада и условий оплаты труда и премирования Корпоративного секретаря, оказание социальной поддержки, а также принятие решения о премировании Корпоративного секретаря;
15. принятие решений о создании и закрытии филиалов и представительств Эмитента и утверждение положений о них;
16. принятие решений о приобретении (отчуждении) Эмитентом 10 (десяти) и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) других юридических лиц;
17. принятие решений по вопросам деятельности, относящимся к компетенции общего собрания акционеров (участников) юридического лица, десять и более процентов акций (долей участия в уставном капитале) которого принадлежит Эмитенту;
18. увеличение обязательств Эмитента на величину, составляющую 10 (десять) и более процентов размера его собственного капитала;
19. определение информации об Эмитенте или его деятельности, составляющей служебную, коммерческую или иную охраняемую законом тайну;
20. принятие решение о заключении крупной(ых) сделки(ок), определенной в пункте 15.1 настоящего Устава, за исключением крупной(ых) сделки(ок), решение о заключении которой (которых) принимается Единственным акционером в соответствии с подпунктами 10.3.17 и 10.3.18 настоящего Устава;
21. принятие решений о заключении сделок, в совершении которых Эмитентом имеется заинтересованность, за исключением сделок, решение о заключении которых принимается Единственным акционером в соответствии с подпунктом 10.3.18 настоящего Устава;
22. мониторинг и участие в урегулировании корпоративных конфликтов, и урегулировании конфликтов интересов в рамках своей компетенции;
23. принятие решений о предоставлении согласия относительно возможности Генерального директора работать в других организациях; и
24. иные вопросы управления и деятельности Эмитента, предусмотренные Законодательством и/или настоящим Уставом, не относящиеся к исключительной компетенции Единственного акционера и Генерального директора.

Компетенция Генерального директора

В соответствии с Законодательством, Уставом, решениями Единственного акционера, Совета директоров и положениями трудового договора в пределах его полномочий и в порядке, определенном Законодательством, Генеральный директор:

1. руководит текущей деятельностью Эмитента;
2. принимает решения по всем вопросам деятельности Эмитента, не отнесенным к компетенции других органов и должностных лиц Эмитента;
3. утверждает организационную структуру и штатную численность Эмитента;
4. утверждает систему и размеры оплаты труда, а также положения о премировании работников Эмитента, согласно рекомендациям Комитета по кадрам,

- вознаграждениям и социальным вопросам, оказание социальной поддержки работникам Эмитента (за исключением Корпоративного секретаря);
5. утверждает внутренние документы, принимаемые в целях организации деятельности Эмитента, за исключением документов, утверждение которых отнесено Законодательством или настоящим Уставом к компетенции Единственного акционера или Совета директоров;
 6. утверждает типовой договора о предоставлении микрокредита, а также внесение изменений и дополнений в типовой договор;
 7. утверждает финансовые продукты Эмитента, включая изменения и дополнения;
 8. утверждает типовые документы для дочерних и зависимых организаций;
 9. принимает решения по вопросам внутренней деятельности Эмитента;
 10. осуществляет мониторинг и участвует в урегулировании конфликта интересов и корпоративных конфликтов в рамках своей компетенции;
 11. организует выполнение решений Единственного акционера и Совета директоров;
 12. без доверенности действует от имени Эмитента в его отношениях с третьими лицами;
 13. выдает доверенности на право представления Эмитента в его отношениях с третьими лицами в пределах своей компетенции и (или) соответствующих решениях Совета директоров и Единственного акционера;
 14. осуществляет прием, перемещение работников Эмитента, и изменение и прекращение трудовых отношений с работниками Эмитента, утверждает должностные инструкции работников Эмитента, составляет и ведет список материально ответственных лиц Эмитента и обеспечивает своевременное заключение с ними Обществом договоров о полной материальной ответственности;
 15. принимает меры поощрения и налагает дисциплинарные взыскания на работников Эмитента;
 16. устанавливает размеры должностных окладов работников Эмитента и персональных надбавок к окладам в соответствии со штатным расписанием Эмитента;
 17. утверждает формы договоров о полной материальной ответственности должностных лиц и работников Эмитента;
 18. в случае своего отсутствия возлагает исполнение своих обязанностей на одного из работников Эмитента на основании приказа;
 19. обеспечивает эффективное использование имущества Эмитента;
 20. представляет Единственному акционеру и (или) Совету директоров, в зависимости от обстоятельств, информацию (документы), необходимую для принятия ими решения о предлагаемой сделке;
 21. своевременно подготавливает и представляет Совету директоров и Единственному акционеру годовую финансовую отчетность Эмитента за прошедший год и проект бюджета для их рассмотрения и утверждения;
 22. представляет Совету директоров и Единственному акционеру отчеты о выполнении решений Совета директоров и Единственного акционера соответственно;
 23. готовит и оформляет соответствующие уведомления о годовой финансовой отчетности и другой информации, требуемой Законодательством и настоящим Уставом, и своевременно публикует такие уведомления в средствах массовой информации;
 24. открывает, ведет и поддерживает банковские счета, необходимые для деятельности Эмитента;

25. при заключении сделок и формировании отчетности обеспечивает соблюдение в обязательном порядке принципа «четырёх глаз» в порядке, установленном внутренними документами Эмитента;
26. обеспечивает соответствие деятельности Эмитента Законодательству;
27. издает приказы, распоряжения и иные акты обязательные к исполнению всеми работниками Эмитента, а также
28. соблюдает принципы работы должностных лиц Эмитента, предусмотренные Законодательством, выполняет иные обязанности и принимает решения по всем остальным вопросам, касающимся текущей деятельности Эмитента, необходимы для выполнения задач Обществом и не относящимся к исключительной компетенции Единственного акционера и Совета директоров.

Акционеры Эмитента

По состоянию на 29 мая 2023 года единственным акционером Эмитента является Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ФинтехФинанс».

Полное и сокращенное наименование	Организационно-правовая форма	Юридический и фактический адреса юридического лица либо Ф.И.О. и резидентство физического лица
Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ФинтехФинанс»	Товарищество с ограниченной ответственностью	Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, проспект Сейфуллина, дом 502, 9 этаж, почтовый индекс 050012
ТОО «МФО «ФинтехФинанс»		

Иных акционеров, кроме указанных выше, обладающих правом контролировать деятельность Эмитента через другие организации, либо владеющих прямо или косвенно десятью и более процентами размещенных акций Эмитента, либо имеющих возможность голосовать прямо или косвенно десятью и более процентами акций Эмитента, либо оказывающих влияние на принимаемые Эмитентом решения в силу договора или иным образом, не существует.

24 марта 2022 года участник Эмитента, ООО «ОнлайнМикрофинанс», владеющее 99% доли, на основании договора купли-продажи продал свою долю (99%) в пользу ТОО «МФО ФинтехФинанс». Таким образом, учредителями Эмитента стали Компания IDF Holding Ltd. (1% доли участия в ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс») и ТОО «МФО ФинтехФинанс» (99% доли участия в ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс»).

8 июля 2022 года компания IDF Holding Ltd. на основании договора купли-продажи продала свою долю (1%) в пользу ТОО «МФО ФинтехФинанс». Единственным участником ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» стала компания ТОО «МФО ФинтехФинанс» (100%).

9 декабря 2022 года ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» было реорганизовано в АО «МФО ОнлайнКазФинанс».

Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

Члены Совета директоров Эмитента

По состоянию на 29 мая 2023 года членами Совета директоров Общества являются:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Председатель Совета директоров:</i>		
<p>Садыров Шухрат Абдирасулович</p> <p>18 ноября 1980 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 26.12.2022-по настоящее время: Председатель Совета директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс», Направление: Руководство органом управления Общества • 27.04.2021 – 26.12.2022: Независимый член Наблюдательного совета ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Контрольно-ревизионный орган Товарищества • 01.02.2017-01.03.2020: Заместитель Председателя Правления АО «Евразийский банк» Направление: Корпоративный бизнес банка, в т.ч. МСБ 	<p>0%</p>
<i>Члены Совета директоров, Независимые директора:</i>		
<p>Максимова Анна Александровна</p> <p>21 февраля 1979 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 26.12.2022 г.- по настоящее время: АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Член Совета директоров Направление: Орган управления Общества • 23.04.2021г. – по настоящее время: Генеральный директор АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Общее руководство деятельностью Общества • 27.02.2020 - 23.04.2021г.: Директор по развитию направления МСБ ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: МСБ • апрель 2019 – январь 2020г.: 	<p>0%</p>

	<p>Исполнительный директор корпоративного блока АО «Евразийский банк» Направление: Корпоративный блок, включая МСБ</p>	
<p>Вайнстин Майкл 1 ноября 1953 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 17.03.2023 -по настоящее время: Независимый член Совета Директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Орган управления Общества • 01.01.2019- по настоящее время: Член Наблюдательного совета ОАО «Ощадбанк», Украина Направление: Орган управления Общества • 01.01.2019- по настоящее время: Независимый неисполнительный директор АО «Экспортная страховая компания «KazakhExport», Направление: Орган управления Общества 	0%
<p>Нурғалиева Асем Болатжановна 15 октября 1983 г</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 22.05.2023 г.- по настоящее время АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Член Совета Директоров • 01.12.2022-по настоящее время АО «Казпочта» CEO Kazpost Digital • 01.10.2021- по настоящее время Министерство цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Внештатный Советник Министра цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности • 01.05.2021-01.02.2023 АО «ФРП Даму» Член Совета директоров, независимый директор. Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям • 01.09.2019- по настоящее время Закрытое Акционерное Общество МДО «ХУМО» Член Совета директоров, независимый директор. Председатель комитета по внутреннему контролю и аудиту • 01.11.2018 г.- по настоящее время 	0%

	Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана Член Совета директоров	
Аханов Серик Ахметжанович 30 октября 1951 г	<ul style="list-style-type: none"> 22.05.2023 г.- по настоящее время АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Член Совета Директоров 28.05.2021 г.- по настоящее время ДБ АО «ТПБК» Член Совета директоров – Независимый директор 11.10.2017 - 30.05.2022. ДБ АО «Сбербанк» Член Совета директоров – Независимый директор 11.04.2016 г. -по настоящее время Ассоциация финансистов Казахстана Советник, Почетный Председатель Совета 05.01.2015 -16.03.2021г АО «АТФБанк» Член Совета директоров - независимый директор 	0%

Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составила 163 млн тенге за 2022 год, согласно отчёту о прибылях и убытках и прочем совокупном доходе, из них членам совета директоров с учётом налогов было выплачено 86,8 млн тенге.

Единоличный исполнительный орган Эмитента

По состоянию на 29 мая 2023 года:

Фамилия, имя, отчество (при наличии), год рождения	Должности, занимаемые за последние три года и в настоящее время, в том числе по совместительству, в хронологическом порядке с указанием сферы деятельности	Сведения о количестве принадлежащих акций (долей участия в уставном капитале) Эмитента и его дочерних и зависимых организаций (%)
<i>Генеральный директор:</i>		
Максимова Анна Александровна 21 февраля 1979 г.	<ul style="list-style-type: none"> 26.12.2022 г.- по настоящее время: АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Член Совета директоров Направление: Орган управления Общества 23.04.2021г. – по настоящее время: 	0%

	<p>Генеральный директор АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Общее руководство деятельностью</p> <ul style="list-style-type: none"> • 27.02.2020-23.04.2021г.: Директор по развитию направления МСБ ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: МСБ • апрель 2019 – январь 2020г.: Исполнительный директор корпоративного блока АО «Евразийский банк» Направление: Корпоративный блок, включая МСБ 	
--	--	--

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента за последний завершенный финансовый год с учётом налогов составил 47,2 млн тенге.

ИНЫЕ ОРГАНЫ ЭМИТЕНТА

Комитеты совета директоров эмитента

На 29 мая 2023 года в Совете директоров Эмитента нет комитетов.

Среднесписочная численность работников Эмитента за 1 квартал 2023 года составила 478 человек.

Основные подразделения

Наименование подразделения	Руководитель подразделения
Департамент бизнес-процессов	Роман Антонов
Департамент инвестиций	Алиев Ринат
Департамент поддержки бизнеса	Ксения Гарханова
ИТ Лаборатория	Александр Питасов
Отдел информационных технологий	Дмитрий Августинчик
Служба внешней и экономической безопасности	Максим Дзюбан
Отдел информационных технологий	Дмитрий Засухин
Отдел онлайн маркетинга	Михаил Яковлев
Отдел по внешним коммуникациям	Михаил Яковлев
Отдел телемаркетинга	Михаил Яковлев
Отдел клиентских операций	Михаил Яковлев
Отдел по защите прав заемщиков и урегулированию споров	Оразбаев Ернар
Отдел по управлению персоналом	Ирина Яшенко

Отдел по управлению рисками	Ксения Осинцева, Никита Вильгельм
Управление бухгалтерского учета и отчетности	Роман Антонов, Никита Вильгельм, Наталья Пермякова
Управление верификацией	Молдахметова Гүлнұр
Управление взыскания проблемной задолженности	Ермек Мустапов
Управление клиентской поддержкой	Асель Маханова
Управление по продукту	Брызгалова Наталья, Чепурной Артем
Юридический департамент	Чурманов Игорь

Раздел 3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

ОТРАСЛЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент осуществляет свою деятельность в сфере микрофинансирования. По данным Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка по состоянию на 01 января 2023 года, в Казахстане зарегистрировано 228 микрофинансовых организаций (далее – МФО).

Согласно статистике Национального Банка Республики Казахстан, совокупный объемом активов МФО на 01 января 2023 года достигли 1 101 млрд. тенге, показав прирост на 53% в сравнении с показателем на 01 октября 2021 года. На долю 10 крупнейших микрофинансовых организаций приходится 74,5% активов сектора МФО. В последние годы рынок МФО показал большой рост, что свидетельствует о значительном потенциале данного сектора. Совокупная нераспределенная прибыль МФО по состоянию на 01 января 2023 года составила 71,7 млрд. тенге (+23% по сравнению с аналогичным периодом прошлого года).

Прогноз в отношении будущего развития отрасли (сферы), в которой эмитент осуществляет (будет в ближайшей перспективе осуществлять) свою основную деятельность

Эмитент планирует увеличить долю малого и среднего бизнеса в кредитном портфеле, развивать финансовые продукты для компаний агропромышленного комплекса, расширять географию присутствия и повышать технологичность наших услуг.

Около 70% займов в МСБ секторе Эмитент выдал бизнесу, возглавляемым женщинами. В планах поддерживать высокий процент выдачи микрокредитов женщинам-предпринимателям, чтобы предоставить им широкие возможности для финансирования своих бизнес-проектов. Кроме того, фокус внимания направлен на развитие продуктовой линейки и условий микрокредитования для МСБ, занятых в сельском хозяйстве.

Стратегическая цель Эмитента на 2023 год - получение банковской лицензии и трансформация из МФО в банк, который станет первым в Казахстане кредитно-финансовым учреждением для работы с микро- и малым бизнесом.

КОНКУРЕНТЫ ЭМИТЕНТА

В качестве конкурентов Эмитента можно рассматривать другие микрофинансовые организации Республики Казахстан, некоторые из которых указаны ниже:

№	Наименование	Доля в общих активах сектора МФО по состоянию на 01.01.2023 г.	Местонахождение
1	ТОО «Микрофинансовая организация «КМФ (КМФ)»	21,17%	Республика Казахстан, г.Алматы, Медеуский р-н, пр. Нурсултана Назарбаева, 50
2	ТОО «Микрофинансовая организация «MyCar Finance»	14,53%	Республика Казахстан, г.Алматы, Бостандыкский р-н, ул. Розыбакиева, 263
3	ТОО «Микрофинансовая организация «Тойота Файнаншл Сервисез Казахстан»	13,91%	Республика Казахстан, А25D7C9, г. Алматы, Медеуский р-н, пр. Достык, 232

4	АО «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс»	7,79%	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский р-н, пр. Сейфуллина, 502
5	ТОО «Микрофинансовая организация «Шинхан Финанс»	3,60%	Республика Казахстан, г. Алматы, Алмалинский р-н, ул. Ауэзова, 48

Эмитент с брендом Solva занимает четвертое место среди крупнейших МФО в Казахстане, по состоянию на 01 января 2023 года Эмитент занимает 7,79% доли микрофинансового рынка по объему активов. Портфель Эмитента по состоянию на 01 января 2023 года составил 69,4 млрд тенге.

Чистая прибыль Эмитента за 2022 год составила 3,7 млрд тенге, что на 15,9% меньше аналогичного показателя за 2021 год (4,4 млрд тенге).

Ввиду существующих пруденциальных требований и нормативных ограничений, а также продуктов, предлагаемых микрофинансовыми организациями в Казахстане, сфера микрофинансовых услуг относительно однородна. Предлагаемые на рынке микрокредиты слабо дифференцированы. Микрокредитные решения отличаются по типу (обеспеченные или необеспеченные), по методу оформления займа (онлайн или офлайн), по срочности и по объемам.

Микрофинансовая деятельность является лицензируемой деятельностью в Казахстане, где для получения лицензии необходимо соответствие квалификационным требованиям, предъявляемым регулятором, которые включают в себя наличие требуемых информационных систем, квалифицированного персонала, минимального оплаченного уставного капитала, собственного капитала, правил предоставления микрокредитов, выполнение требований законодательства в сфере противодействия легализации (отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма. В дополнение к этому обязательно соблюдение нормативов, установленных Национальным банком РК, касаемо минимальных размеров уставного и собственного капиталов, достаточности собственного капитала, максимального размера риска на одного заемщика и коэффициента леввереджа.

Ввиду вышеизложенного, вероятность входа в отрасль новых игроков отрасли микрофинансовых услуг имеется, однако потенциальному игроку потребуется соблюсти все квалификационные требования и нормативы для получения лицензии, а также создать конкурентоспособную скоринговую систему и сеть филиалов, что означает внесение существенного объема инвестиций. Поэтому, в целом вероятность появления новых конкурентов на рынке значительно снижается.

СВЕДЕНИЯ О ПОСТАВЩИКАХ И ПОТРЕБИТЕЛЯХ ЭМИТЕНТА

1) Поставщики, на долю которых приходится 10 и более процентов от общего объема закупок эмитента (товаров, сырья, материалов, оказанных эмитенту услуг и выполненных работ) с указанием наименования поставщиков и доли поставщиков в общем объеме закупок эмитента:

Поставщик	Описание услуг	Доля, %
ООО «Ай Ди Эф ЛАБ»	Информационные услуги	12,3%

ООО Онлайн Микрофинанс	Консультационные услуги по вопросам финансового посредничества	10,4%
ООО АйДиЭф Системз	IT- услуги	10,3%

2) Потребители, на долю которых приходится 10 и более процентов от общей выручки от реализации продукции (выполнения работ, оказания услуг) эмитента с указанием наименования потребителей и доли потребителей в общем объеме реализации:

Основным направлением деятельности Эмитента является предоставление розничного кредитования физическим лицам и субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере до 4 000 000 тенге, в связи с чем потребителями услуг Эмитента являются его заемщики.

Описание услуги	На 29 мая 2023 года, тыс. тенге
Кредиты физическим лицам	37,2 млрд тенге
Кредиты МСБ	32,1 млрд тенге

По состоянию на 29 мая 2023 года у Эмитента отсутствовали заемщики, задолженность которых составляла 10 и более процентов от общего объема выданных займов.

Степень зависимости эмитента от существующих поставщиков и потребителей.

Принимая во внимание однородность текущих и потенциальных клиентов Эмитента, с учетом характера предлагаемой Эмитентом услуги, у Эмитента отсутствует зависимость от какого-либо потребителя.

Сезонность деятельности эмитента. Виды деятельности эмитента, которые носят сезонный характер, и их доля в общих доходах

Деятельность Эмитента не носит сезонный характер.

Доля импорта в сырье и материалах (работах, услугах), поставляемых (выполняемых, оказываемых) эмитенту, и доля продукции (работ, услуг), реализуемой (выполняемых, оказываемых) на экспорт

Основная деятельность Эмитента сосредоточена на только рынке Республики Казахстан.

Сведения по каждой сделке (нескольким взаимосвязанным сделкам), которая (которые) должна (должны) быть совершена (совершены) или исполнена (исполнены) в течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении ценных бумаг в официальный список Биржи, если сумма этой сделки (сделок) составляет 10 и более процентов от балансовой стоимости активов эмитента

В течение шести месяцев с даты подачи заявления о включении второго выпуска облигаций в рамках первой облигационной программы в официальный список Биржи, Эмитент планирует осуществить размещение указанных облигаций. В данном случае объем размещения составит более 10 процентов от балансовой стоимости активов Эмитента на 1 января 2023 года.

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1) Политические и правовые факторы, которые могут оказывать влияние на уровень имеющихся возможностей и угроз в деятельности эмитента, изменения в налоговом законодательстве, государственное регулирование и другое:

Эмитент не предполагает существенных правовых и политических рисков в рамках осуществляемой деятельности.

2) Экономические факторы, которые, в целом, будут определять возможный уровень достижения эмитентом своих экономических целей (темпы экономического роста, курсы обмена валют, процентные ставки, уровень инфляции и другие).

К экономическим факторам, определяющим вероятность достижения Эмитентом своих целевых показателей, выступает макроэкономическая конъюнктура. Одним из основных показателей, на основе которых Эмитент утверждает стратегические цели, является внутренний валовой продукт (ВВП), уровень инфляции и обменный курс.

7 апреля 2023 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение сохранить базовую ставку на уровне 16,75% годовых с коридором +/- 1 п.п.

Глобальное инфляционное давление, несмотря на замедление инфляции в некоторых странах, остается повышенным. В Казахстане годовая и месячная инфляция в марте ожидаемо продемонстрировали снижение. Несмотря на начало замедления инфляционных процессов, еще рано утверждать об устойчивом и стабильном тренде снижения инфляции. Сохраняются и начинают реализовываться внутренние проинфляционные факторы в виде нестабильных инфляционных ожиданий, увеличения государственных расходов, начала реализации назревших реформ на рынке ГСМ и ЖКХ. Совокупный баланс факторов продолжает поддерживать прежнюю коммуникацию о необходимости поддержания базовой ставки на текущем уровне в течение I полугодия 2023 года для снижения инфляции в среднесрочной перспективе. Дальнейшие действия по базовой ставке будут зависеть от обновленного прогноза в мае с учетом новых данных, в том числе параметров реформы на рынке ГСМ и ЖКХ.

Инфляция начала демонстрировать замедление и соответствует траектории прогноза. В марте 2023 года годовая инфляция ожидаемо снизилась до 18,1% в результате выхода из расчетов высокой базы прошлого года. В то же время замедление инфляции сдерживалось ростом тарифов регулируемых услуг в феврале и цен плодоовощной продукции на фоне потери урожая и заморозков в южных регионах, а также ростом стоимости услуг транспорта в условиях повышенного спроса. Месячная инфляция после прерывания динамики ее снижения в феврале 2023 года (1,3% м/м) в марте продемонстрировала дальнейшее снижение до 0,9%. Тем не менее она продолжает формироваться выше исторической средней (0,6% в марте 2017-2021 гг.).

Устойчивая часть инфляции также демонстрирует замедление, но по-прежнему остается высокой, свидетельствуя о сохранении проинфляционной среды.

Инфляционные ожидания после снижения в январе-феврале вновь ускорились. В марте ожидаемая инфляция через год оценивалась респондентами на уровне 16,5% (в феврале – 14,2%). Факторами инфляционных ожиданий являются изменение цен на продукты

питания, внешние события, изменение обменного курса тенге, а также рост зарплат и пенсий.

Внешняя инфляция остается высокой, несмотря на замедление. Мировые цены на продовольствие продолжили снижение, однако все еще находятся выше средних значений за последние пять лет. В США и в странах ЕС высокие цены на продукты питания и услуги продолжают поддерживать потребительскую инфляцию на высоких значениях. Риторика ФРС США и ЕЦБ, несмотря на возникшие проблемы в банковском секторе, остается достаточно жесткой. Более того, ЕЦБ ожидает, что инфляция останется высокой еще долгое время. В результате проблем в банковском секторе США и Европы, усиливших ожидание мировой рецессии и более слабого спроса на сырье, цены на нефть формируются ниже, чем заложенный по базовому сценарию уровень 88 долл. США за баррель в среднем в 2023 году. Тем не менее поддержку нефти в этом году будет оказывать планируемое сокращение добычи странами, входящими в ОПЕК+, слабая нефтедобыча в России из-за санкций, а также дальнейшее восстановление Китая после открытия.

Рост экономики соответствует прогнозу Национального Банка 3,5-4,5% по итогам года. Так, экономика Казахстана за январь-февраль 2023 года выросла на 4,3%. Сохраняется устойчивым внутренний спрос, о чем свидетельствует положительная динамика розничного товарооборота в результате реализации автомобилей, электробытовой техники, продуктов питания и одежды.

Проинфляционные риски сохраняются и отчасти начинают реализовываться. Волатильные инфляционные ожидания свидетельствуют о повышенном проинфляционном фоне в стране. Сохраняется и отчасти начинает реализовываться риск возможного ускорения инфляции в результате роста цен на ранее регулируемые товары и услуги. Наряду с этим, существенный пересмотр расходов республиканского бюджета и временная приостановка использования бюджетного правила создает неопределенность и смещает баланс рисков в проинфляционную сторону. Несмотря на риски инфляции ввиду роста цен на ГСМ и регулируемые услуги ЖКХ, реформы назрели и призваны снизить накопленные дисбалансы в экономике в средне- и долгосрочной перспективе.

В этих условиях Национальный Банк продолжает придерживаться позиции о целесообразности сохранения базовой ставки на текущих значениях в первой половине 2023 года. Это позволит поддержать начавшееся слабовыраженное замедление инфляционных процессов в стране, нивелировать рост расходов бюджета и предупредить закоренение инфляционных ожиданий на высоких уровнях.

3) Технологические факторы, которые предполагают новые возможности и серьезные угрозы для эмитента

Риски, связанные с технологическими факторами и существенно влияющие на стратегические цели Эмитента, не зафиксированы.

4) Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность эмитента

Климатические и экологические факторы, способные оказать влияние на деятельность Эмитента, отсутствуют.

ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ, ВЛИЯЮЩИЕ НА ЭФФЕКТИВНОСТЬ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

1) Сведения о крупных сделках, в том числе внутригрупповых (стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов), об условиях важнейших договоров, соглашений, заключенных эмитентом, и выданных гарантий, которые могут оказать в будущем существенное влияние на его деятельность;

Крупные сделки, стоимость которых составляет 25 и более процентов от общего размера балансовой стоимости активов, отсутствуют.

Договора, соглашения, заключённые Эмитентом, и выданные гарантии, которые могут существенно повлиять на его деятельность, отражены в таблице ниже:

Контрагент	Дата принятия решения	Состав сделки	Размер
АО «Евразийский банк»	03.03.2022 г	Открытие возобновляемой кредитной линии сроком на 36 месяцев	2 000 000 000 тенге
SIA Mintos Finance	17.06.2022	Договор о субординации займов	
SIA Mintos Finance	04.07.2022	Соглашение о сотрудничестве Соглашение о сотрудничестве по выдаче займов Договор залога Договоры о субординации	
АО «Евразийский банк»	13.10.2022	Предоставление в залог права требования на кредитный портфель ТОО «МФО «ОнлайнКазФинанс»	2 000 000 000 тенге
АО «Банк ЦентрКредит»	17.11.2022	Увеличение суммы кредитной линии	
EMF Microfinance Fund, AGmvK	08.12.2022	Договор займа на 3 года	5 000 000 долларов США
АО «Банк ЦентрКредит»	16.02.2023	Предоставление кредитной линии сроком до 03.02.2025 г.	3 000 000 000 тенге
АО «Банк ЦентраКредит»	16.02.2023	Предоставление в залог права требования на кредитный портфель АО «МФО «ОнлайнКазФинанс»	4 300 000 000 тенге
SIA Mintos Finance	15.03.2023	Дополнительное соглашение №1 к Соглашению о сотрудничестве по выдаче займов в связи с увеличением лимита кредитной линии Дополнительное соглашение №1 Договору залога с в связи с увеличением размера залогового обеспечения	

2) Сведения об основных капитальных вложениях, осуществленных эмитентом в течение последнего года, с указанием сумм, источников финансирования,

направлений (в том числе географических), целей таких вложений и их эффективности

Доля основных средств и нематериальных активов в совокупных активах Эмитента незначительна, так как специфика деятельности Эмитента позволяет не осуществлять существенных капитальных вложений. Так на начало 2022 года она составляла 1.46% и на начало 2023 года она составила 3.26%. Нематериальные активы включают программное обеспечение и лицензии, основные средства - компьютерное оборудование, мебель, а также капитализацию ремонта здания Эмитента.

СВЕДЕНИЯ ОБ УЧАСТИИ ЭМИТЕНТА В СУДЕБНЫХ ПРОЦЕССАХ / О ПРИМЕНЕННЫХ МЕРАХ ВОЗДЕЙСТВИЯ

Сведения об участии Эмитента в судебных процессах за последний год, по результатам которых может произойти прекращение или сужение деятельности Эмитента, наложение на него денежных и иных обязательств на сумму не менее эквивалента 1 000 (одна тысяча) МРП и описание сути таких судебных процессов, отсутствуют.

Сведения обо всех административных санкциях, наложенных на эмитента и его должностных лиц государственными органами и/или судом в течение последнего года, связанные с деятельностью эмитента, с указанием даты наложения санкции, органа, наложившего санкцию, причины наложения, вида и размера санкции, а также степени исполнения санкции, согласно таблице ниже.

Дата наложения санкции	Орган, наложивший санкцию	Суть нарушения	Сфера нарушения	Форма привлечения	Сумма штрафа	Реагирование	Статус исполнения
19.05.2022	УГД по Алмалинскому району Департамента Государственных доходов г. Алматы	Нарушение ч. 3 ст. 278 КоАП РК о превышении суммы КПП	Взаимодействие с УГД / превышение суммы фактически исчисленного корпоративного подоходного налога за налоговый период над суммой исчисленных авансовых платежей в течение налогового периода в размере более двадцати процентов.	Постановление о привлечении к административной ответственности	57 927 178 тенге	Штраф оплачен 3 граншами 11.08.2022, 12.09.2022, 12.10.2022 г.	исполнено
09.12.2022	Комитет по информационной безопасности	Нарушение пп. 1) п. 1 ст. 641 КоАП РК о нарушении	Нарушение законодательства РК об информатизации	предписание об устранении нарушения	152 150 тенге	1. В Положении по защите персональн	частично исполнено

и Министерст ва цифрового развития, инноваций и аэрокосмиче ской промышлен ности РК	мер по защите персональны х данных	, совершенное в виде: неосуществлени я или ненадлежащего осуществления собственником или владельцем информационны х систем, содержащих персональные данные, собственником и (или) оператором базы, содержащей персональные данные, а также третьим лицом мер по их защите.			х данных актуализиров ан Перечень персональны х данных, необходимый и достаточный для выполнения осуществляе мых задач МФО. 2. В соответствие приводятся требования по хранению и передаче персональны х данных ограниченног о доступа с использовани ем средств криптографи ческой защиты информации.
--	---	--	--	--	--

Информация обо всех действующих мерах надзорного реагирования и санкциях, примененных уполномоченным органом в отношении финансовой организации, с указанием оснований их применения согласно таблице ниже.

Дата наложе ния санкци и	Орган, наложив ший санкцию	Суть нарушения	Сфера нарушен ия	Форма привле чения	Сум ма штра фа	Реагирование	Статус исполне ния
26.10.2022	Агентство по регулирован ию и развитию финансового рынка РК	Нарушение пп.1- 1) п.1 ст. 6 и пп.1) п. 8 ст. 9-1 Закона о МФД - неправильное списание поступившей суммы денег в счет погашения задолженности и не уведомления заемщика о возможности	Погашение задолженн ости и цессия	письменн ое предписа ние	0	1. В части несоблюдения очередности погашения задолженности - исполнено в соответствии с планом мероприятий. 2. В части цессии, согласно плану мероприятий от 26.04.2021 г: • разработана форма уведомления заемщиков, способы уведомления,	исполнено

		перехода прав (требований) по договору о предоставлении микрокредита 3-му лицу.				<ul style="list-style-type: none"> • создано подразделение продаж проблемных активов, в шаблон договора о предоставлении микрокредита, • внесено условие о способе уведомления заемщиков возможности перехода права 3-му лицу и состоявшемся переходе.
--	--	---	--	--	--	--

Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента

Отраслевые риски

Эмитент осуществляет свою деятельность на территории Республики Казахстан. В связи с этим отраслевые риски, связанные с деятельностью Эмитента, возникают при осуществлении деятельности на внутреннем рынке. Среди наиболее значимых рисков, относящихся к деятельности Эмитента, можно указать следующие:

- риски, связанные с усилением конкуренции на микрокредитном рынке;
- изменение кредитоспособности клиентов в сторону ухудшения (изменение объема заключаемых сделок в результате того, что уменьшится количество клиентов);
- изменение спроса на услуги Эмитента под влиянием ухудшения общей макроэкономической конъюнктуры (за счет изменения спроса);
- риски, связанные с общим ухудшением экономической ситуации в стране и, как следствие, снижением активности на микрокредитном рынке.

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги эмитента

Риски, связанные с возможным изменением цен на услуги Эмитента на микрокредитном рынке, могут быть обусловлены действиями конкурентов и увеличением стоимости фондирования, что возможно приведет к снижению процентной маржи рынка микрокредитования в целом и, соответственно, доходности по сделкам Эмитента. Эмитент оценивает влияние данного риска на свою деятельность и исполнение обязательств по ценным бумагам как невысокое. С целью снижения данного риска Эмитент осуществляет мероприятия по повышению операционной эффективности бизнеса и снижению стоимости фондирования.

Финансовые риски

Деятельность Эмитента сопряжена с финансовыми рисками, которые зависят от изменения экономической ситуации и конъюнктуры финансовых рынков. К рискам, которые могут повлиять на деятельность Эмитента, относятся:

- кредитный риск;
- валютный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением курса обмена иностранных валют);
- процентный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением процентных ставок);

- рыночный риск (риск, связанный с неблагоприятным изменением рыночных цен на ценные бумаги и производные финансовые инструменты).

Деятельность Эмитента подвержена кредитному риску вследствие возможного неисполнения контрагентом своевременно и в полном объеме своих обязательств перед Эмитентом. Неспособность клиентов своевременно выполнять свои обязательства перед Эмитентом может привести к увеличению дебиторской задолженности, возникновению сомнительной задолженности и необходимости начисления резерва, что приведет к уменьшению чистой прибыли. Эмитент на регулярной основе проводит анализ деятельности клиентов для целей снижения данного риска.

Валютный риск связан с возможной волатильностью курса тенге по отношению к иностранной валюте, который влияет на исполнение возможных обязательств Эмитента, выраженных в иностранной валюте. Финансовое состояние Эмитента, его ликвидность, источники финансирования, результаты деятельности Эмитента подвержены контролируемому риску изменения валютных курсов в связи с проводимой Эмитентом и группой, в которую он входит (IDF Eurasia), работой по хеджированию данных рисков.

Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для снижения влияния изменений валютного курса, в том числе осуществление эффективного управления структурой привлеченных и размещенных средств.

Деятельность Эмитента подвержена процентному риску, который управляется преимущественно посредством мониторинга изменения ставок вознаграждения. При резком увеличении процентных ставок на заемные денежные средства Эмитент планирует пересмотреть структуру распределения привлеченных средств с учетом приоритетного финансирования направлений с более высокой рентабельностью. В связи с этим рост процентных ставок в краткосрочной перспективе не должен существенно повлиять на платежеспособность Эмитента.

Эмитент может подвергаться рыночному риску в результате открытой рыночной позиции по процентным, валютным, долговым, долевым и производным финансовым инструментам, которые зависят от общих и специфических колебаний рыночной конъюнктуры и изменения уровня волатильности рыночных цен. При этом на дату утверждения настоящего инвестиционного меморандума Эмитент не имеет открытой позиции по вышеуказанным финансовым инструментам. Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

Финансовым рискам наиболее подвержены обязательства Эмитента (займы, кредиторская задолженность), а также отдельные активы Эмитента (выданные микрокредиты).

Вероятность возникновения финансовых рисков оценивается Эмитентом как незначительная, так как Эмитент планирует предпринимать все необходимые действия для мониторинга, контроля и снижения влияния данных рисков на деятельность и финансовое состояние Эмитента.

Деятельность Эмитента незначительно подвержена рискам, связанным с возникновением у Эмитента убытков вследствие неспособности Эмитента обеспечить исполнение своих обязательств в полном объеме, возникающий в результате несбалансированности финансовых активов и финансовых обязательств эмитента (в том числе вследствие несвоевременного исполнения финансовых обязательств одним или несколькими контрагентами Эмитента) и (или) возникновения непредвиденной необходимости немедленного и единовременного исполнения Эмитентом своих финансовых обязательств.

За счет большого количества выданных микрокредитов (хорошая диверсификация) и сбалансированности активов и обязательств Эмитента по срокам погашения осуществляется эффективное управления данным типом риска.

В связи с увеличившимся потоком клиентов в начале периода применения ограничительных санитарно-эпидемиологических мер в марте-апреле 2020 года Эмитент ужесточил кредитные политики для отсека на наиболее рискованных категорий клиентов путем применения более строгих требований к тем критериям, по которым проводится оценка кредитного качества заемщиков.

Правовой риск

Эмитент определяет правовой риск, как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- изменения законодательства Республики Казахстан;
- неспособность Эмитента своевременно приводить свою деятельность и внутренние документы в соответствие с изменениями законодательства Республики Казахстан.

Риск несоблюдения Эмитентом требований гражданского законодательства Республики Казахстан и условий заключенных договоров определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- нарушение Эмитентом, клиентами или контрапартнерами условий заключенных сделок;
- несовершенство правовой системы (отсутствие достаточного правового регулирования, подверженность изменениям, в том числе в части несовершенства методов государственного регулирования и (или) надзора, невозможность решения отдельных вопросов путем переговоров и как результат – обращение в судебные органы для их урегулирования.)

Риск допускаемых правовых ошибок при осуществлении деятельности (получение неправильных юридических консультаций или неверное составление документов, в том числе при рассмотрении спорных вопросов в судебных органах) определяется Эмитентом как риск возникновения убытков вследствие влияния различных внутренних и внешних факторов, включая:

- неэффективная организация правовой работы, приводящая к правовым ошибкам в деятельности вследствие действий работников или органов управления Эмитента;
- несоответствие внутренних документов Эмитента законодательству Республики Казахстан;
- несоблюдение законодательства Республики Казахстан, в том числе по идентификации и изучению контрапартнеров, установлению и идентификации выгодоприобретателей (лиц, к выгоде которых действуют клиенты);
- недостаточная проработка правовых вопросов при разработке и внедрении новых услуг и условий проведения операций и других сделок, финансовых инноваций и технологий.

Управление правовым риском является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

Риск потери деловой репутации

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате уменьшения числа клиентов (контрагентов) вследствие формирования негативного представления о

финансовой устойчивости, финансовом положении Эмитента, качестве его услуг или характере его деятельности в целом.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях поддержания деловой репутации Эмитент будет:

- обеспечивать исполнение договорных обязательств Эмитента с его контрагентами;
- осуществлять контроль за достоверностью финансовой отчетности и другой публикуемой информации, представляемой клиентам, контрагентам, органам регулирования и надзора и другим заинтересованным сторонам;
- проходить ежегодный аудит;
- осуществлять мониторинг деловой репутации клиентов и контрагентов;
- контролировать соблюдение законодательства об организации внутреннего контроля в целях противодействия легализации(отмыванию) доходов, полученных преступным путем, и финансированию терроризма;
- контролировать соблюдение сотрудниками норм корпоративной этики.

Стратегический риск

В деятельности Эмитента существует риск возникновения убытков в результате ошибок (недостатков), допущенных при принятии решений, определяющих стратегию деятельности и развития Эмитента (стратегическое управление) и выражающихся в ненадлежащем или недостаточном учете возможных опасностей, которые могут угрожать деятельности Эмитента, неправильном или недостаточно обоснованном определении перспективных направлений деятельности, в которых Эмитент может достичь преимущества перед конкурентами, отсутствии или обеспечении в неполном объеме необходимых ресурсов (финансовых, материально-технических, людских) и организационных мер (управленческих решений), которые должны обеспечить достижение стратегических целей деятельности Эмитента.

Эмитент оценивает данный риск как незначительный, т.к. в целях обеспечения эффективной оценки и реализации стратегических решений Эмитентом применяется программа краткосрочного и среднесрочного планирования, включающая в себя оценку текущего состояния компании, определение приоритетных направлений деятельности, разработка стратегических планов, а также контроль реализации принятых стратегий.

В процессе реализации поставленных задач и планов, определенных стратегией Эмитента, в стратегические планы и/или деятельность Эмитента возможно внесение корректировок под действием изменений внешней и/или внутренней рыночной конъюнктуры, в случае выявления отклонений расчетных критериев от прогнозных значений в каком-либо сегменте. Эмитент оценивает уровень стратегического риска как незначительный.

Операционный риск

В деятельности Эмитента существует риск возникновения расходов (убытков) в результате недостатков или ошибок в ходе осуществления внутренних процессов, допущенных со стороны работников Эмитента, ненадлежащего функционирования информационных систем и технологий, а также вследствие внешних событий.

Эмитент оценивает уровень операционного риска как невысокий. При этом эффективное управление данным видом риска является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

Другая существенная информация о деятельности эмитента, о рынках, на которых осуществляет свою деятельность эмитент.

Другая информация отсутствует.

Раздел 4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**Сведения о финансовых услугах**

В последние три года Эмитенту оказывали финансовые услуги следующие банковские и другие организации:

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
1	АО «Фридом Финанс»	Республика Казахстан, А15ЕЗН4 г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Аль-Фараби 77/7, н.п. За	Лукьянов С. Н.	Услуги брокера и андеррайтера
2	АО «Народный Банк Казахстана»	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Медеуский район, пр-т Аль-Фараби, 40 блок	Шаяхметова У. Б.	Банковские услуги
3	АО «Евразийский Банк»	Республика Казахстан, А25У5К2, г. Алматы, Медеуский район, ул. Кунаева, 56	Сатиева Л.А.	Банковские услуги
4	АО "Банк ЦентрКредит"	Республика Казахстан, 050059, г. Алматы, Медеуский район, п-кт Аль-Фараби, 38	Владимиров Р. В.	Банковские услуги
5	SIA Mintos Finance	Республика Латвия, LV-1013, город Рига, улица Скантес 50		Услуги финансирования
6	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан, А05G1D2, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Панфилова, 98	Шаяхметов Д. Н.	Услуги финансового консультанта и андеррайтера

Финансовыми консультантами, принимающими участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций Эмитента, а также в прохождении процедуры листинга облигаций, является АО «BCC Invest»:

№	Полное наименование	Юридический и фактический адреса	Сведения о первых руководителях	Вид услуг
1	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан, А05G1D2, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Панфилова, 98	Шаяхметов Данияр Нурмухаметулы	Услуги финансового консультанта и андеррайтера

Эмитент не привлекал юридических консультантов для участия в подготовке документов для целей регистрации выпуска облигаций, а также прохождения процедуры листинга облигаций.

Сведения об аудиторских организациях

Аудит финансовой отчетности Эмитента за последние 3 завершенных финансовых года был осуществлен Товариществом с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг»:

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	ФИО аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «Эрнст энд Янг», Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан № 0000003, выданная Министерством финансов Республики Казахстан 15 июля 2005 года.	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби, 77/7, здание «Есентай Тауэр».	<ul style="list-style-type: none"> Ольга Хегай, квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство № МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года 	Член Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан»

Раздел 5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

Эмитент составляет финансовую отчетность в соответствии с международными стандартами финансовой отчетности (МСФО) и законодательством Республики Казахстан о бухгалтерском учете и финансовой отчетности. Все данные, приведенные в данном разделе, основаны на аудированной финансовой отчетности Эмитента за годы, завершившиеся 31 декабря 2021 года, 31 декабря 2022 года, и неаудированной финансовой отчетности Эмитента за 1 квартал 2023 года.

Сводные формы по отчету о финансовом положении, отчету о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, отчету об изменениях в собственном капитале и отчету о движении денег Эмитента

Финансовая отчетность Эмитента**Отчет о финансовом положении***тыс. тенге*

	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы			
Денежные средства и их эквиваленты	6 889 552	1 833 446	2 671 160
Средства в кредитных организациях	2 111 328	505 613	-
Инвестиционные ценные бумаги	461 045	-	-
Кредиты клиентам	73 743 367	69 296 721	61 237 292
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	193 535	1 083 435	679 256
Основные средства	261 709	256 894	195 016
Нематериальные активы	2 722 544	2 541 478	778 588
Активы в форме прав пользования	144 215	156 770	95 872
Текущие активы по корпоративному подоходному налогу	373 675	405 683	112 210
Прочие активы	9 192 189	9 332 390	893 167
Итого активы	96 093 159	85 412 430	66 662 561
Обязательства			
Средства кредитных и прочих организаций	28 778 253	33 208 251	31 195 046
Выпущенные долговые ценные бумаги	43 525 628	31 123 436	20 267 690
Производные финансовые обязательства	510 234	81 828	251 096
Кредиторская задолженность по операциям РЕПО	2 818 247	-	-
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	167 492	190 489	69 991
Кредиторская задолженность	1 219 227	768 739	615 032
Обязательства по аренде	161 025	171 211	102 768
Прочие обязательства	1 010 518	930 966	484 227
Итого обязательства	78 190 624	66 474 920	52 985 850
Капитал			
Уставный капитал	1 120 151	1 120 151	1 120 151
Субординированные займы	8 184 403	10 278 641	6 432 885

Нераспределенная прибыль	8 597 981	7 538 718	6 123 675
Итого капитал	17 902 535	18 937 510	13 676 711
Итого капитал и обязательства	96 093 159	85 412 430	66 662 561

Отчет о прибылях и убытках

тыс. тенге

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)		
	2022 год	2021 год	
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	6 498 317	24 405 293	16 114 852
Прочая процентная выручка	286 168	-	-
Процентные расходы	(3 390 469)	(10 572 698)	(6 616 435)
Прочие финансовые расходы	(227 896)	-	-
Чистый процентный доход	3 166 120	13 832 595	9 498 417
Расходы по кредитным убыткам	(2 242 760)	(7 886 047)	(3 990 977)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	923 360	5 946 548	5 507 440
Комиссионные и агентские доходы	1 717 616	4 699 078	4 047 552
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с валютными производными инструментами	-	253 085	(2 041 807)
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой:			
- переоценка валютных статей	703 386	(380 294)	1 360 536
- конверсионные операции	-	(197 635)	(58 696)
Прочие доходы	-	528 993	406 136
Непроцентные доходы	2 421 002	4 903 227	3 713 721
Прочие операционные расходы	(1 011 497)	(3 437 969)	(1 776 679)
Общехозяйственные и административные расходы	(929 507)	(3 104 906)	(2 117 945)
Прочие расходы	(10 491)	(41 903)	(86 669)
Непроцентные расходы	(1 951 495)	(6 584 778)	(3 981 293)
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	1 392 867	4 264 997	5 239 868
Расходы по налогу на прибыль	(137 001)	(564 398)	(790 419)
Прибыль за год	1 255 866	3 700 599	4 449 449
Прочий совокупный доход		-	-
Итого совокупный доход за год	1 255 866	3 700 599	4 449 449
Прибыль за год, приходящаяся на:			
- акционеров Компании	1 255 866	3 700 599	4 404 955
- неконтролирующие доли участия	-	-	44 494
	1 255 866	3 700 599	4 449 449
Базовая прибыль на простую акцию (в тенге)	112,10	330,36	-

Отчет о движении денежных средств

тыс. тенге

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)	2022 год	2021 год
Операционная деятельность			
Прибыль до налогообложения	1 392 867	4 264 997	5 239 868
<i>Корректировки</i>			
Процентный доход	(6 498 317)	(24 405 293)	(16 114 852)
Процентные расходы	3 390 469	10 572 698	6 616 435
Прочие финансовые расходы	227 896		
Чистые (прибыли)/убытки по операциям с валютными производными инструментами	-	(253 085)	2 041 807
Расходы по кредитным убыткам	2 242 760	7 886 047	3 990 997
Резервы на вознаграждения работникам	-	106 192	-
Износ и амортизация	214 992	459 030	171 176
Чистые убытки/ (прибыли) по операциям с иностранной валютой	(703 386)	380 293	(1 301 840)
Проценты полученные	5 219 948	22 398 838	14 619 283
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(174 177)	(796 998)	(1 247 370)
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	5 313 052	20 612 719	14 015 484
<i>Чистое изменение оборотного капитала</i>			
Средства в кредитных организациях	(1 605 715)	(505 613)	-
Кредиты клиентам ¹	(4 818 958)	(14 384 293)	(24 129 823)
Прочие активы	1 113 563	49 981	(1 685 119)
Кредиторской задолженности и прочие обязательства	2 068 047	79 677	(1 520 671)
Чистые поступления/ (расходования) денежных средств по операционной деятельности	2 069 989	5 852 471	(13 320 129)
Инвестиционная деятельность			
Займы выданные	(2 395 000)	(11 391 450)	(1 901 000)
Поступления от погашения займов выданных	1 386 550	2 689 750	2 397 000
Проценты, полученные по займам выданным	390 610	-	83 971
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	(461 410)		
Приобретение основных средств	(28 681)	(139 694)	(204 975)
Приобретение нематериальных активов	(359 689)	(1 966 547)	(484 289)
Чистые расходования денежных средств по инвестиционной деятельности	(1 467 620)	(10 807 941)	(109 293)
Финансовая деятельность			
Поступление кредитов и займов	22 753 740	17 494 476	16 248 540
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	-	18 213 783	13 801 176
Погашение кредитов и займов	(13 520 814)	(16 656 178)	(8 448 040)

¹ В составе изменения Кредитов клиентам включены поступления от продажи портфелей в сумме 4 893 531 тыс. тенге. за 2022 год (за 2021 год – 4 936 740 тыс. тенге).

Инвестиционный меморандум АО «МФО ОнлайнКазФинанс»

Погашение по долговым ценным бумагам	-	(7 383 059)	-
Проценты уплаченные	(1 890 166)	(9 080 087)	(5 998 368)
Привлечение субординированных займов	50 000	8 869 027	924 788
Погашение субординированных займов	(2 144 238)	(5 840 726)	(1 124 136)
Проценты уплаченные по субординированным займам	(507 256)	(1 468 101)	(1 396 383)
Погашение обязательства по аренде	-	(37 865)	-
Чистые поступления денежных средств финансовой деятельности	4 741 266	4 111 270	14 007 577
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	(227 462)	6 486	(63 570)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	5 116 173	(837 714)	555 301
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	1 773 379	2 671 160	2 115 859
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	6 889 552	1 833 446	2 671 160

Отчет об изменениях в капитале*тыс. тенге*

	Уставный капитал	Субординированные займы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
На 1 января 2021 года	1 120 151	6 507 170	3 195 672	10 822 993
Итого совокупный доход за год	–	–	4 449 449	4 449 449
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	(199 348)	–	(199 348)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(1 396 383)	(1 396 383)
Валютная переоценка субординированных займов	–	125 063	(125 063)	–
На 31 декабря 2021 года	1 120 151	6 432 885	6 123 675	13 676 711
Итого совокупный доход за год	–	–	3 700 599	3 700 599
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	3 028 301	–	3 028 301
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(1 468 101)	(1 468 101)
Валютная переоценка субординированных займов	–	817 455	(817 455)	–
Остаток на 31 декабря 2022 года	1 120 151	10 278 641	7 538 718	18 937 510
Итого совокупный доход за год	–	–	1 255 866	1 255 866
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	(2 094 238)	–	(2 094 238)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(507 256)	(507 256)
Остаток на 31 марта 2023 года (не аудировано)	1 120 151	8 184 403	8 287 328	17 591 882

Раздел 6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА**Активы***тыс. тенге***Основные средства**

Основные средства не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента ввиду их незначительности.

Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Денежные средства на расчетных и транзитных счетах	2 283 164	1 350 132
Денежные переводы в пути	324 470	423 247
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	4 281 918	60 067
Итого, денежные средства и эквиваленты	6 889 552	1 833 446

По состоянию на 31 декабря 2022 года и 31 марта 2023 года на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания заключила договоры «обратное репо» на Казахстанской фондовой бирже методом авторепо. Предметом указанных договоров являются облигации Министерства финансов Республики Казахстан, общая справедливая стоимость которых по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 60,1 млн тенге.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

По состоянию на 31 декабря 2022 года Компания имеет счета в шести банках, на долю которых приходится более 71% всех денежных средств и их эквивалентов. Совокупный объем остатков средств на счетах указанных банков по состоянию на 31 декабря 2022 года составляет 1,3 млрд тенге.

Кредиты клиентам

	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Кредиты физическим лицам	43 306 550	40 325 112
Кредиты МСБ	39 098 798	33 799 249
Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва	81 405 348	74 124 361
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(5 015 157)	(3 109 581)
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(2 646 824)	(1 718 059)
За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки	(7 661 981)	(4 827 640)
Кредиты физическим лицам	38 291 393	37 215 531
Кредиты МСБ	35 451 974	32 081 190
Итого, кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ожидаемые убытки	73 743 367	69 296 721

В таблице ниже представлена расшифровка начисленного и использованного резерва под кредитные убытки за отчётный период:

	<u>2022 год</u>
На 1 января	(3 074 551)
Чистое начисление резерва	(7 665 927)
Выбытие резерва в связи с продажей портфеля	5 878 627
Прочие изменения резерва	34 210
На 31 декабря	(4 827 640)

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за год, закончившихся 31 декабря 2022 года.

К Этапу 1 относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно. К Этапу 2 относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно, к Этапу 3 относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2022 года	58 829 764	2 208 110	3 273 969	64 311 843
Новые созданные или приобретенные активы	79 680 676	–	–	79 680 676
Начисление процентных доходов	23 077 086	608 910	166 141	23 852 137
Активы, которые были погашены	(75 699 251)	(3 736 808)	(3 006 767)	(82 442 826)
Активы, которые были проданы	–	–	(11 243 258)	(11 243 258)
Переводы в Этап 1	103 750	(103 750)	–	–
Переводы в Этап 2	(21 558 360)	21 594 270	(35 910)	–
Переводы в Этап 3	–	(14 894 710)	14 894 710	–
Амортизация дисконта	–	–	1 218 701	1 218 701
Списание	–	–	(1 252 912)	(1 252 912)
На 31 декабря 2022 года	64 433 665	5 676 022	4 014 674	74 124 361

	<u>Этап 1</u>	<u>Этап 2</u>	<u>Этап 3</u>	<u>Итого</u>
ОКУ на 1 января 2022 года	(756 532)	(666 320)	(1 651 699)	(3 074 551)
Новые созданные или приобретенные активы	(1 959 972)	–	–	(1 959 972)
Активы, которые были погашены	1 444 532	907 892	1 565 743	3 918 167
Активы, которые были проданы	–	–	5 878 627	5 878 627
Переводы в Этап 1	(25 207)	25 207	–	–
Переводы в Этап 2	411 388	(430 087)	18 699	–
Переводы в Этап 3	–	3 618 805	(3 618 805)	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных, использованных для оценки ОКУ	(738 034)	(4 549 013)	(4 337 075)	(9 624 122)
Амортизация дисконта	–	–	(1 218 701)	(1 218 701)
Списание	–	–	1 252 912	1 252 912
На 31 декабря 2022 года	(1 623 825)	(1 093 516)	(2 110 299)	(4 827 640)

В 2022 году Эмитент реализовал обесценённые кредиты клиентам балансовой стоимостью 5,4 млрд тенге организациям, находящимся под общим контролем, на условиях рассрочки платежа. По

состоянию на 31 декабря 2022 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составляет 1,1 млрд тенге.

Дебиторская задолженность

Дебиторская задолженность не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента ввиду ее незначительности.

Нематериальные активы

	Лицензии	Программное обеспечение	Итого
Первоначальная стоимость			
На 1 января 2021 года	2 233	427 206	429 439
Поступления	1 392	482 897	484 289
На 31 декабря 2021 года	3 625	910 103	913 728
Поступления	1 034 062	1 086 871	2 120 933
На 31 декабря 2022 года	1 037 687	1 996 974	3 034 661
Накопленная амортизация			
На 1 января 2021 года	(508)	(23 430)	(23 938)
Начисленная амортизация	(645)	(110 557)	(111 202)
На 31 декабря 2021 года	(1 153)	(133 987)	(135 140)
Начисленная амортизация	(96 050)	(261 993)	(358 043)
На 31 декабря 2022 года	(97 203)	(395 980)	(493 183)
Чистая балансовая стоимость			
На 1 января 2021 года	1 725	403 776	405 501
На 31 декабря 2021 года	2 472	776 116	778 588
На 31 декабря 2022 года	940 484	1 600 994	2 541 478

В 2022 году поступления нематериальных активов представлены понесенными затратами на разработку программных модулей в рамках внедрения новых продуктов кредитования. Руководство Эмитента полагает, что понесенные затраты удовлетворяли критериям признания в качестве нематериальных активов.

По состоянию на 31 декабря 2022 года первоначальная стоимость и соответствующая накопленная амортизация полностью самортизированных нематериальных активов составила 7,3 млн тенге.

Финансовые активы

Не применимо, финансовыми активами Эмитента являются денежные средства и их эквиваленты, а также выданные кредиты, информация по которым была раскрыта выше.

Прочие активы

	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Прочие активы		
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам	8 161 913	8 620 321

Дебиторская задолженность страховой компании	362 524	296 316
Расчеты на регулируемых инвестиционных площадках	–	–
Дебиторская задолженность по расчётам со связанными сторонами	–	–
Прочая дебиторская задолженность	182 052	38 771
Итого прочие финансовые активы до вычета резерва под ОКУ	8 706 489	8 955 408
Резерв под ОКУ	-	(106 763)
Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ	8 706 489	8 848 645
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	298 262	276 024
НДС к возмещению	186 738	207 721
Итого прочие нефинансовые активы	485 700	483 745
Итого прочие активы	9 192 189	9 332 390

Капитал

По состоянию на 31 марта 2023 и на 31 декабря 2022 годов величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Эмитента составляла 1,1 млрд тенге. На 31 марта 2023 года общее количество выпущенных обыкновенных акций Эмитента составило 100 000 000 штук, номинальной стоимостью 100 тенге за штуку. Количество обыкновенных акций, оплаченных акционерами, составило 11 201 512 штук, привилегированные акции не выпускались.

На 31 декабря 2021 года Эмитент имел организационно-правовую форму товарищества с ограниченной ответственностью и не выпускала акции.

За последние три года акционерам (участникам) эмитента дивиденды не выплачивались.

Пассивы

тыс. тенге

Средства кредитных и прочих организаций

	Эффективная процентная ставка	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	8,0%-22,0%	20 336 833	26 339 082
Займы от международных фондов	21,0%-26,5%	5 258 159	3 620 419
Кредиты банков	18,0%-22,0%	3 180 809	3 188 758-
Займы, полученные от связанных сторон	24,0%	2 452	59 992
Итого средства кредитных и прочих организаций		28 778 253	33 208 251

В рамках кредитных договоров Эмитент обязан соблюдать определённые финансовые ковенанты. По состоянию на 31 марта 2023 года и 31 декабря 2022 года Эмитент соблюдал все ограничительные условия, установленные в кредитных договорах.

По состоянию на 31 декабря 2022 года кредиты клиентам общей стоимостью до вычета резерва под ОКУ в сумме 42,3 млрд тенге были предоставлены в качестве обеспечения обязательств по договорам займов от кредитных организаций.

Выпущенные долговые ценные бумаги

	Год погашения	Ставка купона	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Выпущенные облигации в тенге	2023-2024	18,0%-20,0%	19 524 276	17 627 606
Выпущенные облигации в долларах США	2023-2024	8,3%-10,0%	24 001 352	13 495 830
Итого, выпущенные долговые ценные бумаги			43 525 628	31 123 436

По состоянию на 31 декабря 2022 и 31 марта 2023 года Эмитент соблюдал все ограничительные условия, установленные при выпуске облигаций.

1-й выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2P00008162)

- общее количество ценных бумаг: 10 000 000 штук;
- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- номинальная стоимость ценных бумаг: 10 000 000 000,00 тенге;
- дата государственной регистрации: 19 октября 2021 года;
- количество размещенных ценных бумаг выпуска: 10 000 000 штук;
- общий объем денег, привлеченных при размещении ценных бумаг: 10 000 000 000 сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 1 824 695 280 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду по 30 апреля 2023 года – 450 000 000;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2P00008576)

- общее количество ценных бумаг: 3 000 000 штук;
- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- номинальная стоимость ценных бумаг: 3 000 000 000,00 тенге;
- дата государственной регистрации: 3 июня 2022 года;
- количество размещенных ценных бумаг выпуска: 3 000 000 штук;
- общий объем денег, привлеченных при размещении ценных бумаг: 3 000 000 000 тенге;
- сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по завершенным купонным периодам – 158 458 950 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 150 000 000 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2P00008584)

- общее количество ценных бумаг: 150 000 штук;
- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;

- номинальная стоимость ценных бумаг: 15 000 000 долларов США;
- дата государственной регистрации: 3 июня 2022 года;
- количество размещенных ценных бумаг выпуска: 150 000 штук;
- общий объем денег, привлеченных при размещении ценных бумаг: 15 000 000 долларов США;
- сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 1 125 000 долларов США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 375 000 долларов США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2P00008808)

- общее количество ценных бумаг: 100 000 штук;
- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- номинальная стоимость ценных бумаг: 10 000 000 долларов США;
- дата государственной регистрации: 11 августа 2022 года;
- количество размещенных ценных бумаг выпуска: 100 000 штук;
- общий объем денег, привлеченных при размещении ценных бумаг: 10 000 000 долларов США;
- сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 437 675 долларов США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 250 000 долларов США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009421)

- общее количество ценных бумаг: 200 000 штук;
- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- номинальная стоимость ценных бумаг: 20 000 000 долларов США;
- дата государственной регистрации: 16 февраля 2023 года;
- количество размещенных ценных бумаг выпуска: 174 777 штук;
- общий объем денег, привлеченных при размещении ценных бумаг: 17 477 700 долларов США;
- сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 0 долларов США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду 436 943 долларов США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009538)

- общее количество ценных бумаг: 200 000 штук;
- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- номинальная стоимость ценных бумаг: 20 000 000 долларов США;
- дата государственной регистрации: 27 февраля 2023 года;
- количество размещенных ценных бумаг выпуска: 200 000 штук;
- общий объем денег, привлеченных при размещении ценных бумаг: 20 000 000 долларов США;
- сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам - 0 долларов США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 500 000 долларов США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00009728)

- общее количество ценных бумаг: 3 000 000 штук;
- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- номинальная стоимость ценных бумаг: 3 000 000 000 тенге;
- дата государственной регистрации: 13 апреля 2023 года;
- количество размещенных ценных бумаг выпуска: 2 903 886 штук;
- общий объем денег, привлеченных при размещении ценных бумаг: 2 903 886 000 тенге;
- сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам - 0 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 50 818 005 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск облигаций Эмитента (ISIN KZX000000641)

- общее количество ценных бумаг: 7 000 000 штук;
- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- номинальная стоимость ценных бумаг: 7 000 000 000,00 тенге;
- дата государственной регистрации: 18 марта 2021 года;
- количество размещенных ценных бумаг выпуска: 7 000 000 штук;
- общий объем денег, привлеченных при размещении ценных бумаг: 7 000 000 000 тенге;
- сумма начисленного и выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 2 397 991 407.55 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: 47 366 штук – 10 марта 2023 года, 5 677 штук – 10 марта 2023 года, 47 263 – 7 марта 2023 года, 7 021 штук – 20 декабря 2022 года.

Налог на прибыль

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)	2022 год
Корпоративный подоходный налог	(206 291)	(443 900)
Отложенный налог	69 290	(120 498)
Итого	(137 001)	(564 398)

Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в 2022 и 2021 годах составляла 20%.

Сумма налога на прибыль, рассчитанная исходя из действующих ставок налога на прибыль и суммы прибыли до налогообложения, отличается от суммы налога на прибыль, признанного в прибыли или убытке.

Ниже представлена сверка расходов по корпоративному подоходному налогу, рассчитанных по законодательно установленной ставке, с фактическими расходами:

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)	2022 год
--	---	-----------------

Прибыль до расходов по налогу на прибыль	1 392 867	4 264 997
Теоретические расходы по корпоративному подоходному налогу по официальной налоговой ставке	(278 573)	(852 999)
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отражённым в капитале	133 352	269 680
Прочие разницы	8 220	18 921
	(137 001)	(564 398)

Отложенные налоговые активы и обязательства на 31 декабря, а также их движение за соответствующие годы, включают в себя следующие позиции:

	<i>31 декабря 2022 года</i>	<i>Признано в составе прибыли или убытка</i>	<i>31 декабря 2021 года</i>
Отложенные налоговые активы			
Обязательства по аренде	34 242	24 691	9 551
Кредиторская задолженность	3 721	3 194	527
Производные финансовые обязательства	22 976	(38 475)	61 451
Прочие обязательства	58 909	18 900	40 009
Итого	119 848	8 310	111 538
Отложенные налоговые обязательства			
Кредиты клиентам	(22 619)	19 817	(42 436)
Основные средства и нематериальные активы	(174 919)	(130 476)	(44 443)
Средства кредитных и прочих организаций	(81 445)	6 865	(88 310)
Активы в форме права пользования	(31 354)	(25 014)	(6 340)
Итого	(310 337)	(128 808)	(181 529)
Отложенные налоговые обязательства, нетто	(190 489)	(120 498)	(69 991)

Кредиторская задолженность

	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
Консультационные услуги	223 884	252 073
Сопровождение программного обеспечения	177 749	182 422
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	654 878	84 572
Расчеты по цессиям	778	69 050
Коллекторские услуги	16 156	56 439
Маркетинговые услуги	36 129	53 770
Услуги по верификации и скорингу	19 237	11 613
Процессинговые услуги	8 983	10 068
Услуги по клиентской поддержке	5 659	–
Кредиторская задолженность по производным финансовым инструментам перед связанными сторонами	–	–

Прочая кредиторская задолженность	75 775	48 732
Итого кредиторская задолженность	1 219 227	768 739

Производные финансовые обязательства

Эмитент заключает валютные форвардные контракты для управления открытой валютной позицией. Данные финансовые инструменты предназначены для того, чтобы ограничить рыночный риск Эмитента из-за негативного изменения курсов иностранных валют.

Приведенная ниже таблица показывает справедливую стоимость финансовых инструментов по состоянию на 31 марта 2023 года:

<i>Признано как обязательство</i>	<i>Валюта</i>	<i>Номинальная стоимость в валюте, тысяч</i>	<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	15 000	480,50	Июнь 2023	(315 948)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	10 000	482,00	Сентябрь 2023	(108 689)
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	9 000	512,50	Июнь 2023	(85 597)
Итого производные финансовые обязательства					(510 234)

В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2022 года:

<i>Признано как обязательство</i>	<i>Валюта</i>	<i>Номинальная стоимость в валюте, тысяч</i>	<i>Курс</i>	<i>Срок</i>	<i>31 декабря 2022 года</i>
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	2 500	477,90	Январь 2023	(33 076)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	3 500	477,00	Январь 2023	(39 713)
Форвард на продажу KZT, на покупку EUR	EUR	1 000	506,50	Январь 2023	(9 039)
Итого производные финансовые обязательства					(81 828)

По состоянию на 31 декабря 2022 года средства в кредитных организациях представлены депозитом в банке в сумме 505,6 млн тенге, выступающим залоговым обеспечением операций по валютным сделкам форвард.

Прочие обязательства

Прочие обязательства	31 марта 2023 года (не аудировано)	31 декабря 2022 года
-----------------------------	---	-----------------------------

Прочие финансовые обязательства

Кредиторская задолженность по страхованию	392 032	286 713
Задолженность по оплате труда	165 671	215 175
Финансовая гарантия	86 967	113 357
Итого прочие финансовые обязательства	644 670	615 245

Прочие нефинансовые обязательства

Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	362 058	312 333
Прочие краткосрочные обязательства	3 790	3 388
Итого прочие нефинансовые обязательства	365 162	315 721
Итого прочие обязательства	1 010 518	930 966

В таблицах ниже представлены финансовые обязательства Эмитента по состоянию на 31 декабря 2022 в разрезе ожидаемых сроков их погашения.

<i>На 31 декабря 2022 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 организаций	1 214 042	5 520 032	5 148 629	20 756 641	–	32 639 344
Выпущенные долговые ценные бумаги	107 503	13 498 765	6 436 338	17 329 405	–	37 372 011
Производные финансовые обязательства	81 828	–	–	–	–	81 828
Кредиторская задолженность	260 088	422 611	86 040	–	–	768 739
Обязательства по аренде	3 340	17 543	23 028	118 314	8 985	171 210
Прочие финансовые обязательства	–	501 887	–	–	–	501 887
Итого финансовые обязательства	1 666 801	19 960 838	11 694 035	38 204 360	8 985	71 535 019

ДОХОДЫ/РАСХОДЫ**Процентные доходы**

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)		
	2022 год	2021 год	
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки			
Кредиты физическим лицам	3 097 177	14 763 566	12 152 463
Кредиты МСБ	2 977 390	9 088 571	3 763 770
Займы, выданные связанным сторонам	423 750	477 134	157 903
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств	33 870	76 022	40 716
Итого, процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	6 532 187	24 405 293	16 114 852

Процентные расходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)	2022 год	2021 год
Процентные расходы			
Средства кредитных и прочих организаций	1 540 762	5 767 928	4 371 200
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 841 436	4 784 636	2 218 878
Обязательства по аренде	8 271	20 134	26 357
Итого, процентные расходы	3 390 469	10 572 698	6 616 435

Расходы по кредитным убыткам

Расходы по кредитным убыткам за 2022, 2021 годы представлены следующим образом:

	<i>2022 год</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам	(1 253 474)	(3 641 121)	(2 771 332)	(7 665 927)
Прочие активы	(104 105)	–	(2 612)	(106 763)
Прочие обязательства	(113 357)			(113 357)
	(1 470 981)	(3 641 121)	(2 773 944)	(7 886 047)
	<i>2021 год</i>			
	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>Итого</i>
Кредиты клиентам	331 863	(317 483)	(3 858 990)	(3 844 610)
Прочие активы	–	–	(146 367)	(146 367)
	331 863	(317 483)	(4 005 357)	(3 990 977)

Комиссионные и агентские доходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)	2022 год	2021 год
Кредиты физическим лицам			
Продажа услуг страхования	1 031 475	3 045 603	3 346 786
Итого, кредиты физическим лицам	1 031 475	3 045 603	3 346 786
Кредиты МСБ			
Продажа услуг страхования	626 557	1 503 491	621 441
Итого, кредиты МСБ	626 557	1 503 491	621 441
Прочее		149 984	79 325
Итого, комиссионные и агентские договоры	1 658 032	4 699 078	4 047 552

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

На 31 декабря 2022 и 2021 годов в отчёте о финансовом положении в составе прочих активов Компания признала дебиторскую задолженность, связанную с договорами с клиентами, в размере 296,3 млн тенге и 89,2 млн тенге, соответственно.

По состоянию на 31 декабря 2022 года обязательства по агентским договорам составили 286,7 млн тенге (31 декабря 2021 года: 61 млн тенге).

Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение на дату завершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определённый момент времени.

Прочие доходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		
	2023 (не аудировано)	2022 год	2021 год
Начисленные штрафы по кредитам	203 704	489 843	394 929
Прочие	48 594	39 150	11 207
Итого, прочие доходы	252 298	528 993	406 136

Начисленные штрафы представляют собой неустойки, предусмотренные договором на предоставление кредита за нарушение установленного срока платежа.

Операционные расходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта		
	2023 (не аудировано)	2022 год	2021 год
Маркетинг	409 199	1 468 286	821 947
Процессинг	191 991	819 193	366 332
Коллекторские услуги	243 909	616 179	286 962
Верификация и скоринг	81 346	272 557	201 358
Клиентская поддержка	85 052	261 754	100 080
Итого, прочие операционные расходы	1 011 497	3 437 969	1 776 679

Общехозяйственные и административные расходы

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023		
	(не аудировано)	2022 год	2021 год
Расходы на заработную плату и премии	401 805	1 307 096	626 500
Налоги и отчисления по заработной плате	23 812	157 933	71 915
	425 617	1 465 029	698 415
Износ и амортизация	214 992	459 030	383 838
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	117 188	389 876	309 772

Сопровождение программного обеспечения	41 530	238 110	308 363
Консультационные и профессиональные услуги	28 076	240 153	171 176
Прочие	102 104	312 708	246 381
Итого, общехозяйственные и административные расходы	929 507	3 104 906	2 117 945

Процентные доходы и расходы с указанием долей

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки						
Кредиты физическим лицам	3 097 177	36,7	14 763 566	49,7	12 152 463	59,1
Кредиты МСБ	2 977 390	35,3	9 088 571	30,6	3 763 770	18,3
Займы, выданные связанным сторонам	423 750	5	477 134	1,7	157 903	0,9
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств	33 870	0,3	76 022	0,3	40 716	0,2
Итого, процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	6 532 187	77,3	24 405 293	82,3	16 114 852	78,3
Прочие доходы						
Начисленные штрафы по кредитам клиентам	203 704	2,4	489 844	1,7	394 929	1,9
Прочие	48 594	0,5	39 150	0,1	11 207	0
Итого, прочая процентная выручка	252 298	2,9	528 993	1,8	449 389	1,9
Комиссионные и агентские доходы						
Кредиты физическим лицам						
Продажа услуг страхования	1 031 475	12,4	3 045 603	10,4	3 346 786	16,4
Итого кредиты физическим лицам	1 031 475	12,4	3 045 603	10,4	3 346 786	16,5
Кредиты МСБ						
Продажа услуг страхования	626 557	7,4	1 503 491	5,1	621 441	3
Итого, кредиты МСБ	626 557	7,4	1 503 491	5,1	621 441	3
Прочие комиссионные и агентские договоры	-	-	149 984	0,4	79 325	0,3
Итого, комиссионные и агентские договоры	1 658 032	20,1	4 699 078	15,9	4 047 552	19,7

Итого, доходы	8 442 517	100	29 545 185	100	20 557 333	100
	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)					
	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %	
Процентные расходы						
Средства кредитных организаций	1 540 762	45,6	5 767 928	54,7	4 371 200	66
Выпущенные долговые ценные бумаги	1 841 436	54,4	4 784 636	45,3	2 218 878	33,5
Обязательства по аренде	8 271	0	20 134	0	26 357	0,5
Итого, процентные расходы	3 390 469	100	10 572 698	100	6 616 435	100
	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)					
	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %	
Операционные расходы						
Реклама и маркетинг	409 199	21,1	1 468 286	22,4	821 947	21,1
Процессинг	191 991	9,9	819 193	12,5	366 332	9,4
Коллекторские услуги	243 909	12,6	616 179	9,4	286 962	7,4
Скоринг и верификация	81 346	4,2	272 557	4,2	201 358	5,2
Клиентская поддержка	85 052	4,4	261 754	4	100 080	2,5
Итого, операционные расходы	1 011 497	52,2	3 437 969	52,5	1 776 679	45,6
Общехозяйственные и административные расходы						
Расходы на заработную плату и премии	401 805	20,7	1 307 096	20	626 500	16,1
Налоги и отчисления по заработной плате	23 812	1,2	157 933	2,4	71 915	1,8
Износ и амортизация	214 992	11,1	459 030	7	383 838	9,9
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	117 188	6	389 876	6	309 772	8
Сопровождение программного обеспечения	41 530	2,1	238 110	3,6	308 363	7,9
Консультационные и профессиональные услуги	28 076	1,4	240 153	3,7	171 176	4,4
Прочие	102 104	5,3	312 708	4,8	246 381	6,3
Итого, общехозяйственные и административные расходы	929 507	47,8	3 104 906	47,5	2 117 945	54,4
Итого, прочие расходы	1 941 004	100	6 542 875	100	3 894 624	100

Раздел 7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА**Коэффициенты для нефинансовых организаций**

Не применимо

Пруденциальные нормативы для финансовых организаций

Наименование коэффициента	31.12.2021	31.12.2022	1 квартал 2023
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	1 120 151	13 621 820	1 120 151
Расчетный собственный капитал, в тыс.тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	13 355 934	19 375 825	17 902 535
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	0,115	0,148	0,125
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	0,009	0,171	0,185
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств ($k_3 \leq 10$)	4,026	3,428	4,371

Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов

Наименование коэффициента	31.12.2021	31.12.2022	1 квартал 2023
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	4,53%	5,87%	8,88%
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	95,47%	94,13%	91,12%
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	Не применимо	Не применимо	Не применимо
Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма	4,73%	4,44%	8,36%

просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю			
---	--	--	--

Раздел 8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ

Структура инвестиционного портфеля

Не применимо



Данный документ подписал:

Генеральный директор

Анна Максимова

30.05.2023 г. 12:58

Данный документ согласно пункту 1 статьи 7 закона Республики Казахстан от 07 января 2003 года "Об электронном документе и электронной цифровой подписи" равнозначен подписанному документу на бумажном носителе.