

ИНВЕСТИЦИОННЫЙ МЕМОРАНДУМ

Акционерное общество «Микрофинансовая организация
ОнлайнКазФинанс»

ОБРАЩЕНИЕ К ИНВЕСТОРАМ

Уважаемые Инвесторы,

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

Инвестиционный меморандум составлен по состоянию на 31 декабря 2024 года и содержит информацию о деятельности Эмитента и отрасли, в которой он функционирует, подготовленную Эмитентом 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 31 декабря 2023 года и обзора промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 сентября 2024 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

1.	ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ	5
1.1.	Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма	5
1.2.	Регистрационные данные	5
1.3.	Юридический и фактический адреса.....	5
1.4.	История образования и деятельности Эмитента.....	6
1.5.	Филиалы и представительства	11
1.6.	Сведения о наличии рейтингов	11
1.7.	Сведения о лицензиях/разрешениях.....	11
1.8.	Участие в капитале других юридических лиц	12
1.9.	Информация об участии эмитента в банковском или страховом холдинге, банковском конгломерате, страховой группе, промышленной группе, ассоциациях, консорциумах	12
2.	УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ.....	13
2.1.	Структура органов управления Эмитента	13
2.2.	Акционеры Эмитента.....	13
2.3.	Информация об IPO (SPO)	14
2.4.	Члены Совета директоров Эмитента	15
2.5.	Единоличный исполнительный орган Эмитента	17
2.6.	Иные органы эмитента	17
3.	ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА	20
3.1.	Сведения о поставщиках и потребителях эмитента.....	20
3.2.	Внешние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента.....	21
3.3.	Внутренние факторы, влияющие на эффективность деятельности эмитента	22
3.4.	Сведения об участии эмитента в судебных процессах / о примененных мерах воздействия.....	23
3.5.	Основные риски, связанные с деятельностью Эмитента	24
3.6.	Данные о деятельности эмитента в области устойчивого развития.....	28
4.	СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА.....	34
4.1.	Сведения о финансовых услугах	34
4.2.	Сведения об аудиторских организациях	35
5.	ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА.....	37

5.1. 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.....	37
6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА	42
6.1. Активы	42
6.1.1. Основные средства.....	42
6.1.2. Нематериальные активы	42
6.1.3. Финансовые активы.....	43
6.1.4. Займы клиентам.....	43
6.1.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность.....	46
6.1.6. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные.....	46
6.1.7. Прочие активы.....	47
6.1.8. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности	48
6.2. Пассивы.....	48
6.2.1. Уставный капитал	48
6.2.2. Резервный капитал/ прочие виды капитала	50
6.2.3. Займы полученные/ полученная финансовая помощь	50
6.2.4. Выпущенные долговые ценные бумаги	50
6.2.5. Торговая и прочая кредиторская задолженность	53
6.2.6. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности.....	54
6.2.7. Прочие обязательства	54
6.3. Доходы/ Расходы	55
6.3.1. Процентные доходы	55
6.3.2. Процентные расходы.....	56
6.3.3. Комиссионные доходы	57
6.3.4. Прочие доходы.....	58
6.3.5. Прочие расходы: расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы.....	59
7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА	59
7.1. Коэффициенты для нефинансовых организаций.....	59
7.2. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций	59
7.3. Коэффициенты для банков, организаций, осуществляющих отдельные виды банковских операций, микрофинансовых организаций, ломбардов	60
8. РАСШИФРОВКА СТРУКТУРЫ ИНВЕСТИЦИОННОГО ПОРТФЕЛЯ ИНВЕСТИЦИОННЫХ ФОНДОВ, ПРИОБРЕТЕННОГО ЗА СЧЕТ АКТИВОВ КЛИЕНТОВ ...	62
8.1. Структура инвестиционного портфеля	62

1. ОБЩИЕ СВЕДЕНИЯ ОБ ЭМИТЕНТЕ

1.1. Наименование Эмитента и его организационно-правовая форма

	Полное наименование	Сокращенное наименование
На государственном языке	«ОнлайнКазФинанс Микроқаржы ұйымы» Акционерлік қоғамы	«ОнлайнКазФинанс МҚҰ» 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 01 августа 2016 года под наименованием Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс».

Государственная перерегистрация Эмитента произведена 09 декабря 2022 года. Основанием для перерегистрации стало изменение организационно правовой формы и соответственно наименования с ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» на АО «МФО ОнлайнКазФинанс».

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

1.2. Регистрационные данные

Бизнес-идентификационный номер Эмитента: 160840000397.

Дата первичной государственной регистрации Акционерного общества «Микрофинансовая организация ОнлайнКазФинанс» (далее – «Эмитент») – 01 августа 2016 года.

Дата последней государственной перерегистрации Эмитента – 09 декабря 2022 года.

1.3. Юридический и фактический адреса

Юридический и фактический адрес	Казахстан, город Алматы, Алмалинский район, Проспект Сейфуллина, дом 502, 9 этаж, почтовый индекс 050012
Телефон	+7 701 465 77 76
E-mail	ir@solva.kz , info@solva.kz , disclosures@solva.kz
Корпоративный сайт	https://solva.kz/

1.4. История образования и деятельности Эмитента

Товарищество с ограниченной ответственностью «Микрофинансовая организация «ОнлайнКазФинанс» (в настоящее время – Акционерное общество "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 №05.17.006). Регулирование и надзор за сферой деятельности Эмитента с 01 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 01 марта 2021 года Эмитентом была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

Эмитент представляет торговую марку «Solva» на территории Казахстана. Основным направлением деятельности Эмитента является предоставление продуктов розничного кредитования для физических лиц и микрокредитование субъектов малого и среднего бизнеса («МСБ»), в размере от 200 000 до 10 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 5 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.

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

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.

Во избежание рисков Эмитент, помимо классических инструментов, активно использует всевозможные параметры для анализа заемщика: fraud-скоринг, поведенческую биометрию, «цифровой след» в интернете. Кредиты МСБ отличаются более низким процентом просрочек при большем размере среднего чека, что делает данный продукт основным фокусом для Эмитента. По состоянию на 31 декабря 2023 года доля кредитов МСБ в общем портфеле Эмитента превысила 50%.

Эмитент постоянно работает над расширением своей продуктовой линии. Так, например, в 2022 году была запущена цифровая карта Solva Lite с выдачей микрокредитов на карту на сумму до 300 000 тенге. Карта Solva Lite позволяет соединить преимущества микрокредита и кредитной карты. По состоянию на конец 2023 года было выпущено 45 тыс. виртуальных карт.

В 2023 году Solva запустила пилотный продукт для предпринимателей в сегменте МСБ – «Зеленое финансирование для бизнеса», где финансирование могут получить МСБ, деятельность которых направлена на сокращение негативного влияния на окружающую среду, в том числе средства идут на приобретение энергоэффективных технологий и оборудования. Клиенты, в свою очередь, получают кэшбек, который можно использовать на погашение ежемесячного платежа.

В 2024 году партнерство с Qazpost стало новым этапом в развитии филиальной сети. В рамках проекта продажи финансовых продуктов Solva будут интегрированы в сеть офисов Qazpost, что дало возможность расширить охват регионов, особенно сельской местности.

Стратегической целью Эмитента 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. Кроме того, был увеличен уставный капитал акционерного общества. В настоящее время компания проводит мероприятия для подачи заявления в Агентство Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка для получения разрешения на конвертацию.

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

	<p>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.</p>
<p>2019 год</p>	<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». ▪ 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 01 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 Казахстана, первое место среди 3 лучших предприятий Республики Казахстан в номинации: вклад в государственный бюджет.
<p>2022 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ В июле 2022 года кредитный рейтинг Эмитента подтвержден S&P Global Ratings на уровне «В-/В», 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. ▪ В 2022 году Эмитент начал открывать возобновляемые кредитные линии для индивидуальных предпринимателей с лимитом до 4 млн. тенге. ▪ 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». ▪ В 2022 году Эмитент начал выпуск собственной виртуальной карты Solva Lite с выдачей микрокредитов на карту на сумму до 300 000 тенге.
<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

	<p>ответственного ведения бизнеса и вовлечения в формирование и продвижение концепции устойчивого развития.</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ 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. ▪ Компания привлекла второй транш инвестиций от финансового института развития Enabling Capital Ltd. для кредитования микро– и малого бизнеса и развития инициатив в области поддержки женского предпринимательства в Казахстане. ▪ В июне 2023 года Эмитент разместил первые в Казахстане корпоративные ESG облигации, направленные на поддержку женского предпринимательства. ▪ В 2023 году Solva начала принимать заявки предпринимателей на финансирование в отделениях Казпочты, где клиенты могут получить цифровой микрокредит до 4 млн тенге. ▪ В июле 2023 года S&P Global Ratings подтвердило кредитный рейтинг Эмитента на уровне "B-/B", прогноз "Стабильный". ▪ Solva стала первой микрофинансовой организацией в Казахстане, получившей сертификат PCI DSS (Стандарт безопасности данных индустрии платежных карт) уровня 1 накануне трансформации банка. ▪ Рейтинговое агентство Sustainable Fitch присвоило Эмитенту ESG-рейтинг на уровне «3» с общим баллом 59. ▪ В декабре 2023 года в состав акционеров вошли владельцы международного конгломерата Orascom Group, семья Савирис, в сотрудничестве с фондом ZCP, которые приобрели долю привилегированных акций Эмитента через зарегистрированную в Абу-Даби компанию Neo Crystal Holdings Ltd.
<p>2024 год</p>	<ul style="list-style-type: none"> ▪ По итогам сделок в декабре 2023 – январе 2024 года уставный капитал был увеличен до 14,4 млрд тенге, что является выше минимального требуемого для банка второго уровня в 10 млрд тенге. ▪ К январю 2024 года доля займов микро, малого и среднего бизнеса в нашем портфеле достигла 56%, увеличившись с доли в 10%, зафиксированной в 2020 году. ▪ В марте 2024 года Эмитент осуществил рекордное для микрофинансового сектора Казахстана погашение трех выпусков облигаций: двух выпусков (KASE: MFOKb8; MFOKb9) на \$40 млн, находившихся в листинге на KASE, и выпуск облигаций на 7 млрд тенге (AIX: MFOK.0324; KASE: MFOKe1), обращавшийся на Astana International Exchange и KASE.

	<ul style="list-style-type: none"> ▪ Solva привлекла финансирование в размере 36 миллионов долларов США от ведущих импакт-фондов Enabling Capital, Blue Orchard, Incofin и ResponsAbility. Этот значимый шаг открывает новые горизонты для поддержки предпринимательства и стимулирования экономического роста в Казахстане, подчеркивая роль компании в создании возможностей для устойчивого развития бизнеса. ▪ Solva стала первым эмитентом облигаций в приложении Tabys-мобильном приложении для начинающих инвесторов, запущенное биржей AIX в 2020 году, целью которого является повышение финансовой и инвестиционной грамотности в Казахстане.
--	---

Миссия и долгосрочная стратегия развития

Миссия АО «МФО ОнлайнКазФинанс» заключается в развитии здоровой предпринимательской среды для микро-, малого и среднего бизнеса, а также в 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 масштабирования своего бизнеса Эмитент планирует преобразоваться в коммерческий банк.

1.5. Филиалы и представительства

По состоянию на 31 декабря 2024 года Компания не имеет филиалов и представительств.

1.6. Сведения о наличии рейтингов

По состоянию на 31 декабря 2024 года Эмитенту присвоены следующие кредитные рейтинги:

Наименование агентства	Standard & Poor's Financial Services LLC	Sustainable Fitch
Кредитный рейтинг	«В-/В», прогноз стабильный, дата присвоения 19.09.2024	Рейтинг ESG «3», оценка 61, дата присвоения 09.12.2024
Рейтинг по национальной шкале	«kzBB-»	

1.7. Сведения о лицензиях/разрешениях

Лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М. была выдана 01 марта 2021 года Управлением региональных представителей в г. Алматы Агентства Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка на

неопределенный срок (бессрочно). 06 марта 2023 года лицензия была переоформлена в связи с преобразованием организационно-правовой формы Эмитента.

1.8. Участие в капитале других юридических лиц

По состоянию на 31 декабря 2024 года Эмитент не участвует в капитале других юридических лиц.

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

Не применимо.

2. УПРАВЛЕНИЕ И АКЦИОНЕРЫ

2.1. Структура органов управления Эмитента

Согласно Уставу, утвержденному Решением №2 общего собрания акционеров Эмитента от 22 сентября 2023 года, органами Эмитента являются:

- высший орган управления – Общее собрание акционеров;
- орган управления - Совет директоров;
- единоличный исполнительный орган – Генеральный директор;

2.2. Акционеры Эмитента

По состоянию на 31 декабря 2024 года акционерами Эмитента являются следующие юридические лица:

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 «Solva Capital», ТОО «Solva Capital»,	Товарищество с ограниченной ответственностью	Казахстан, город Алматы, Бостандыкский район, улица Жарокова, дом 285А, офис 406/1, почтовый индекс 050000
Частная компания «Solva Group Ltd.», ЧК «Solva Group Ltd.»,	Частная компания	Казахстан, город Астана, район Есиль, проспект Мангилик Ел, здание 55/20, почтовый индекс Z05T3D0
Частная компания «Neo Crystal Holdings Ltd.», ЧК «Neo Crystal Holdings Ltd.»	Частная компания	Объединенные Арабские Эмираты, Абу-Даби, остров Аль-Марья, Площадь ADGM, Башня Аль-Сила, 26, 26 этаж

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.

2022 год:

- 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».
- Таким образом, на 31 декабря 2022 Единственным участником ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» стала компания ТОО «МФО ФинтехФинанс» (100%).
- 9 декабря 2022 года ТОО «МФО ОнлайнКазФинанс» было реорганизовано в АО «МФО ОнлайнКазФинанс».

2023 год:

- 21 июня 2023 между Эмитентом и **ЧК Solva Group Ltd.** был заключены Договор подписки на 11 201 512 привилегированных акций. Регистрация права собственности на привилегированные акции за ЧК Solva Group Ltd. произошла 27 июня 2023 г.
- 23 июня 2023 между Эмитентом и **ТОО "Solva Capital"** был заключен Договор подписки на 88 798 488 простых и 10 000 привилегированных акций. Регистрация права собственности на простые и на привилегированные акции за ТОО "Solva Capital" произошла 29 июня 2023 г.
- В ноябре 2023 года ЧК Neo Crystal Holdings Ltd. приобрела 2 367 960 привилегированных акций Эмитента у ЧК Solva Group Ltd.
- В декабре 2023 года принято решение акционера, владеющего 100% простых акций Эмитента, об увеличении общего количества объявленных акций, путем выпуска простых акций в количестве 23 363 110 штук и привилегированных акций в количестве 31 691 541 штук.
- В декабре 2023 года между Эмитентом и ТОО Solva Capital заключен договор подписки на акции Эмитента (50 000 000 штук простых акций, дополнительно размещенных Эмитентом). В рамках указанного договора подписки ТОО Solva Capital:
 - 29.12.2023 года приобрела 10 000 000 простых акций Эмитента;
 - 12.01.2024 года приобрела 23 000 000 простых акций Эмитента;
 - 26.01.2024 года приобрела 11 000 000 простых акций Эмитента.
- Таким образом, по состоянию на **31 декабря 2023 года** акционерами Эмитента являлись: **ТОО Solva Capital – 88,8%, ЧК Solva Group Ltd. – 8,8% и ЧК Neo Crystal Holdings Ltd.– 2,4%**

2024 год:

- В январе 2024 года ЧК Solva Group Ltd. приобрела 11 000 привилегированных акций Эмитента у ТОО Solva Capital.
- В феврале 2024 года ЧК Solva Group Ltd. приобрела 15 214 852 привилегированных акций, дополнительно размещенных Эмитентом.
- Также в январе 2024 года ЧК Neo Crystal Holdings Ltd. приобрела 19 839 798 привилегированных акций, дополнительно размещенных Эмитентом.
- В рамках вышеупомянутого договора подписки ТОО Solva Capital в апреле 2024 года приобрела 6 000 000 простых акций Эмитента.
- В сентябре 2024 ЧК Solva Group Ltd. приобрела 74 100 простых акций Эмитента, дополнительно размещенных Эмитентом.
- В октябре 2024 года ЧК Solva Group Ltd. и ТОО Solva Capital приобрели 67 126 и 44 024 простых акций, дополнительно размещенных Эмитентом, соответственно.
- Таким образом, по состоянию на **31 декабря 2024 года** акционерами Эмитента являлись: **ТОО Solva Capital – 74,9%, ЧК Solva Group Ltd. – 12,9% и ЧК Neo Crystal Holdings Ltd.– 11,9%**

2.3. Информация об IPO (SPO)

Не применимо.

2.4. Члены Совета директоров Эмитента

По состоянию на 31 декабря 2024 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 (%)
Председатель Совета директоров:		
<p>Досумов Серимжан Тулеуович 23 января 1958 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 24.11.2023 – по настоящее время Председатель Совета директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Руководство органом управления Общества • 03.11.2023 – 05.12.2023 Независимый член Совета директоров ЧК Solva Group Направление: Руководство органом управления Общества • 17.03.2023 – по настоящее время Советник по вопросам экономической безопасности АО «МФО ОнлайнКазФинанс» • 25.05.2021 – по настоящее время Руководитель Централизованной службы по контролю за закупками АО КазИнжиниринг • 05.10.2021 – 17.03.2023 Член Совета директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» • 10.10.2018 – 25.05.2021 Советник Председателя Правления АО КазИнжиниринг 	<p>0%</p>
Члены Совета директоров, Независимые директора:		
<p>Асем Болатжан 15 октября 1983 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 22.05.2023 – по настоящее время Член Совета Директоров АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Орган управления Общества • 01.12.2022 – по настоящее время СЕО Kazpost Digital АО «Казпочта» Направление: Исполнительный орган Общества • 01.10.2021 – по настоящее время 	<p>0%</p>

	<p>Внештатный Советник Министра цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности Министерство цифрового развития, инноваций и аэрокосмической промышленности</p> <ul style="list-style-type: none"> • 01.05.2021 – 01.02.2023 Член Совета директоров, независимый директор. Председатель Комитета по назначениям и вознаграждениям АО «ФРП Даму» Направление: Орган управления Общества • 01.09.2019 – по настоящее время Член Совета директоров, независимый директор. Председатель комитета по внутреннему контролю и аудиту Закрытое Акционерное Общество МДО «ХУМО» Направление: Орган управления Общества • 01.11.2018 – по настоящее время Член Совета директоров Ассоциация микрофинансовых организаций Казахстана Направление: Орган управления Общества 	
<p>Аханов Серик Ахметжанович 30 октября 1951 г.</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 22.05.2023 – по настоящее время АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Член Совета Директоров • 28.05.2021 – 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 – по настоящее время Ассоциация финансистов Казахстана Советник, Почетный Председатель Совета • 05.01.2015 – 16.03.2021 АО «АТФБанк» Член Совета директоров - независимый директор 	<p>0%</p>

Общая сумма вознаграждений ключевому управленческому персоналу, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц

и социального налога, за 2024 год составила 94 млн. тенге (за 2023 год: 159 млн. тенге, за 2022 год: 163 млн. тенге).

2.5. Единоличный исполнительный орган Эмитента

По состоянию на 31 декабря 2024 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 (%)
Генеральный директор:		
Имашева Аида Сейиловна 11.08.1980	<ul style="list-style-type: none"> июль 2024 - по настоящее время: Генеральный директор АО «МФО ОнлайнКазФинанс» Направление: Исполнительный орган Общества сентябрь 2023 – июль 2024 Исполнительный директор по офлайн продажам АО «МФО ОнлайнКазФинанс» май 2017 – сентябрь 2023 Руководитель по развитию розничного бизнеса АО "Home Credit Bank" ноябрь 2016 – май 2017 Начальник управления развития продаж АО "Казкоммерцбанк" 	0%

Размер суммарного вознаграждения и бонусов членам исполнительного органа эмитента (Генерального директора) за 2024 год с учётом налога на доходы физических лиц составил 64 819 131 тенге.

2.6. Иные органы эмитента

Комитеты совета директоров эмитента

На 31 декабря 2024 года в Совете директоров Эмитента были следующие комитеты:

- Комитет по кадрам, вознаграждениям и социальным вопросам**

Фамилия, имя, отчество (при наличии)	Должность в комитете
Нургалиева Асем Болатжановна	Председатель Комитета
Аханов Серик Ахметжанович	Член Комитета
Досумов Серимжан Тулеуович	Член Комитета

В компетенцию Комитета входит рассмотрение и предоставление рекомендаций по следующим вопросам:

1) рассмотрение проекта организационной структуры Общества и общей численности работников Общества с учетом минимизации конфликта интересов для дальнейшего утверждения Советом директоров Общества;

2) оценка структуры, размера, состава Совета директоров Общества (с точки зрения сбалансированности по компетенции, балансу навыков, опыта, знаний, личностных характеристик и гендерного состава) и определение соответствующего профиля кандидатов в состав Совета директоров с учетом потребностей Общества и ее долгосрочной стратегии развития;

3) внесение предложений по вознаграждению членов Совета директоров Общества;

4) формирование программ обучения и повышения квалификации для членов Совета директоров, а также вводного курса для вновь избранных членов Совета директоров Общества;

5) проведение процедуры самооценки Совета директоров и Комитетов, отдельных его членов, в том числе участвовать в организации внешней оценки, подготовка отчета об итогах самооценки (рассмотрение результатов внешней оценки), а также утверждение плана совершенствования деятельности Совета директоров Общества;

6) рекомендации в отношении кандидатов на должность руководителя исполнительного органа, корпоративного секретаря и омбудсмена Общества;

7) рассмотрение размеров должностных окладов, условий оплаты труда и премирования (вознаграждения), оказания социальной поддержки, условий досрочного прекращения полномочий исполнительного органа, корпоративного секретаря, омбудсмена, и выработка рекомендаций по принципам и критериям таковых;

8) выработка рекомендаций по обеспечению преемственности исполнительного органа;

9) оценка состояния кадрового резерва на ключевые позиции и выработка рекомендаций;

10) рассмотрение ключевых показателей деятельности исполнительного органа и омбудсмена, а также отчетов об их исполнении, предварительная оценка работы корпоративного секретаря по итогам года, и предложения о премировании исполнительного органа, омбудсмена и корпоративного секретаря;

11) предоставление рекомендации по кадровой и мотивационной политикам Общества и осуществление мониторинга соответствия кадровой и мотивационной политик стратегии развития, его финансовому состоянию, а также ситуации на рынке труда, выработка рекомендаций по изменению указанных документов;

12) рассмотрение, оценка и мониторинг действующих внутренних документов в области подбора, назначений, замещений, прекращений полномочий, мотивации исполнительного органа Общества, корпоративного секретаря, омбудсмена, в том числе анализ практик, применяемых в сопоставимых компаниях, выработка рекомендаций по изменению указанных документов или практики их применения;

13) рассмотрение, оценка и мониторинг внутренних документов, регулирующих этические стандарты и правила корпоративного поведения работников, выработка рекомендаций по их изменению и практики их применения;

14) оценка и мониторинг соответствия деятельности Общества требованиям законодательства Республики Казахстан в сферах охраны труда, производственной безопасности, охраны здоровья, социальной ответственности;

15) рассмотрение, оценка и мониторинг внутренних документов по социальным вопросам;

16) выработка рекомендаций в отношении участия Общества в социальных проектах;

17) мониторинг за обеспечением надлежащего раскрытия информации в отношении вознаграждений и компенсаций исполнительного органа в соответствии с требованиями законодательства Республики Казахстан и внутренними документами Общества;

18) обеспечение разработки процедур по урегулированию корпоративных конфликтов и по управлению конфликтом интересов, механизмов их реализации;

19) рассмотрение корпоративных конфликтов с участием Председателя Совета директоров;

20) рассмотрение положения о Комитете, изменений и дополнений в него;

21) рассмотрение иных вопросов, относящихся к компетенции Комитета в соответствии с его задачами и функциями.

Среднесписочная численность работников Эмитента по состоянию на 31 декабря 2024 года составила 717 человек.

3. ОПИСАНИЕ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ЭМИТЕНТА

3.1. 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, на 30 сентября 2024
АО Фридом Финанс	услуги брокера и андеррайтера	15,27%
Fundacja Rozwoju Przedsiębiorczości "Twój StartUP"	IT- услуги	6,30%

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 до 4 млн тенге и субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ») до 20 млн тенге, в размере, в связи с чем потребителями услуг Эмитента являются его заемщики.

Описание услуги	30 сентября 2024 года, тыс. тенге
Кредиты физическим лицам	61,3 млрд. тенге
Кредиты МСБ	42,5 млрд. тенге

По состоянию на 30 сентября 2024 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 шестого, седьмого и восьмого выпусков облигаций в рамках второй 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.

3.2. 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.

29 ноября 2024 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение установить базовую ставку на уровне 15,25% годовых с коридором +/- 1 п.п. Решение принято с учетом обновленных прогнозов и оценки баланса рисков инфляции.

17 января 2025 года Комитет по денежно-кредитной политике Национального Банка Республики Казахстан принял решение установить базовую ставку на уровне 15,25% годовых с коридором +/- 1 п.п.

В декабре инфляция в Казахстане повысилась до 8,6%, сложившись в пределах прогнозного диапазона 8-9% на 2024 год. Основной вклад в ее динамику вносит высокий рост цен на услуги и наблюдаемое с августа ускорение инфляции непродовольственных товаров. Повышение инфляции происходит на фоне реализации программы «Тариф в обмен на инвестиции» и ослабления тенге. Также сохраняется рост устойчивой части инфляции, свидетельствуя о давлении со стороны спроса вследствие продолжающегося фискального стимулирования. Инфляционные ожидания населения в декабре вновь выросли, демонстрируя высокую волатильность.

Внешнее инфляционное давление остается повышенным на фоне высоких мировых цен на продовольствие, а также ускоряющейся инфляции в России. В развитых экономиках инфляция в последние месяцы несколько возросла после периода продолжительного

снижения. Устойчивая инфляция и сильный рынок труда вероятно скажутся на сохранении жестких внешних монетарных условий более продолжительное время. Так, ФРС США ожидает более медленного снижения ставок в сравнении с сентябрьскими оценками. Рост краткосрочного экономического индикатора по итогам 2024 года ускорился до 6,2% г/г, что может свидетельствовать о признаках перегрева экономики. Рост производства наблюдается во всех основных отраслях. Наибольший рост показали отрасли сельского хозяйства, строительства, торговли и транспорта. Также наблюдается ускорение динамики обрабатывающей промышленности.

Внутренний спрос превышает возможности предложения и остается устойчиво высоким на фоне активного фискального стимулирования, роста денежных доходов, а также расширения инвестиций в несырьевом секторе. Это подтверждается ростом розничной торговли и потребительского кредитования. Индикатор деловой активности, отслеживаемый Национальным Банком, 11 месяцев подряд находится в положительной зоне.

Проинфляционные риски сохраняются. Со стороны внешней среды они обусловлены более высокой инфляцией в России, во внутренней среде – продолжением реформы в сфере регулируемых цен, эффектом переноса ослабления тенге на цены, высоким внутренним спросом при фискальном стимулировании, незаякоренных инфляционных ожиданиях и росте потребительского кредитования.

Совокупные денежно-кредитные условия несколько смягчились на фоне ослабления обменного курса, ускорения инфляционных ожиданий, а также роста фактической динамики инфляции. В этой связи на следующем решении, в рамках которого будут обновлены прогнозы основных макроэкономических показателей, Комитет оценит необходимость дополнительного ужесточения денежно-кредитной политики для возврата инфляции к траектории устойчивого снижения к таргету в 5%.

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.

3.3. 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
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
EMF Microfinance Fund, AGmvK	08.12.2022	Договор займа на 3 года
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 конец 2023 года нематериальные активы составляли 3,42% от общего объема активов, а на 30 сентября 2024 – 3,41%, в то время как основные средства на конец 2023 года составляли 0,26%, и на конец 3 квартала 2024 года 0,22%. Нематериальные активы включают программное обеспечение, инвестиции в разработку ПО и научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР), связанные с созданием программных модулей в рамках процесса преобразования из микрофинансовой организации в банк, а также с внедрением новых кредитных продуктов. Помимо этого, в состав нематериальных активов входят лицензии. Основные средства включают компьютерное оборудование и мебель.

3.4. 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, отсутствуют.

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

3.5. 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 (Solva Group), 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, в том числе в виде наложения санкций.

В Правилах внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ содержатся положения по внутренним санкционным политикам. Кроме того понимание и соблюдение санкционных международных санкционных требований и соглашений являются важными аспектами для Эмитента с целью избежать нарушения санкций и потенциальных негативных последствий.

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

Риск ликвидности

Риск ликвидности представляет собой риск несовпадения сроков требования по активным операциям со сроками погашения по обязательствам. Регулирование риска ликвидности осуществляется путем контроля дефицита/избытка денежных ресурсов, распределения и перераспределения денежных ресурсов по инструментам в зависимости от сроков погашения, степени их ликвидности и уровня доходности. Управление ликвидностью требует проведения анализа уровня ликвидных активов, необходимого для урегулирования обязательств при наступлении срока их погашения; обеспечения доступа к различным источникам финансирования; наличия планов на случай возникновения проблем с финансированием и осуществления контроля за соответствием балансовых коэффициентов ликвидности требованиям законодательства. Эффективное управление данным видом риска является одним из основных элементов системы управления рисками Эмитента.

Санкционные риски

Санкционные риски связаны с негативными последствиями для компании, связанные с нарушением международных или национальных санкций. В июле 2022 года завершилось преобразование корпоративной структуры Эмитента, в рамках которой все операции, проводимые в Казахстане, стали юридически независимы от бизнеса в других странах. Изменение корпоративной структуры изолировало Эмитента от влияния санкционных рисков.

В Политике по ПОД/ФТ и Правилах внутреннего контроля в целях ПОД/ФТ Эмитента, утвержденных Советом директоров 15 марта 2023 года и 17 ноября 2023 года соответственно, содержатся политики и процедуры по соблюдению международных санкций. Понимание и соблюдение санкционных международных санкционных требований и соглашений являются важными аспектами для Эмитента с целью избежать нарушения санкций и потенциальных негативных последствий. В связи с вышесказанным Эмитент оценивает данный риск как незначительный.

3.6. Данные о деятельности эмитента в области устойчивого развития

Эмитент демонстрирует **ответственный подход** к устойчивому развитию, соблюдая высокие стандарты в области корпоративного управления, социальной ответственности и экологии. Основные достижения компании включают, но не ограничиваются:

- Поддержку женского предпринимательства через финансирование женщин-предпринимателей Казахстана, выпуск гендерных облигаций и реализацию программы «Женское дело».

- Создание благоприятных и комфортных условий работы для сотрудников, а также создание системы обучения и развития компетенций сотрудников.
- Реализацию собственной ESG стратегии и получение ESG-рейтинга на уровне 3 от Sustainable Fitch с баллом 61.
- Создание эффективной службы финансового Омбудсмана для помощи клиентам, и полное соответствие принципам ответственного финансирования.
- Получение статуса углеродно-нейтральной компании за счет компенсации выбросов CO₂ (scope 1,2 и 3).
- Активное участие в благотворительности и образовательных инициативах.

Компания активно интегрирует принципы устойчивого развития в свою бизнес-модель, стремясь создать долгосрочную ценность для клиентов, сотрудников, акционеров и партнеров. Также Компания является членом Глобального Договора ООН и вносит собственный вклад в достижение Целей в области устойчивого развития (ЦУР) ООН. Также Компания является частью Национального ESG клуба, инициативы CERISE+SPTF Client Protection Pathway и глобальной инициативы по распределению гендерного капитала 2XGlobal.

политики и процедуры эмитента по обеспечению здоровья, безопасности и благополучия работников, созданию и обеспечению равных возможностей, недопущению дискриминации:

Эмитент уделяет большое внимание здоровью и безопасности сотрудников. В компании действует система управления охраной труда, которая распространяется на 100% работников. Основные элементы этой системы включают:

- Контроль за соблюдением норм безопасности, который осуществляет инженер по охране труда.
- Регулярные инструктажи для новых сотрудников, включая пожарную безопасность, сейсмическую безопасность и общие нормы охраны труда.
- Аттестация рабочих мест, чтобы выявить потенциальные угрозы и устранить их.
- В 2024 году **не зафиксировано несчастных случаев**, что говорит о высоком уровне безопасности на рабочих местах.

Компания строго придерживается принципов **нулевой терпимости к дискриминации**. Это означает, что при найме, продвижении по карьерной лестнице и предоставлении финансовых продуктов **не учитываются** пол, возраст, национальность, раса, ориентация или другие дискриминационные факторы.

В Компании принята HR политика, Политика в области защиты прав человека и Кодекс профессиональной этики, в которых закреплены положения по полному недопущению любой дискриминации по полу, возрасту, национальности, вероисповеданию и тд.

политики и процедуры эмитента в области обучения и развития сотрудников:

Обучение и профессиональный рост сотрудников – один из приоритетов компании. Эмитент:

- Создал **Центр обучения и развития карьеры**, который отвечает за системное обучение персонала.
- Провел обучение сотрудников на **более чем 6 000 часов**.
- Запустил **программу наставничества**, чтобы новые сотрудники легче адаптировались.
- Предоставил доступ к **онлайн-курсам по soft skills**: лидерство, стресс-менеджмент, управление конфликтами.
- Действует **прозрачная система оценки и продвижения**, а также система карьерных карт для определения возможных путей развития внутри компании.

Все эти меры направлены на повышение квалификации работников и развитие их компетенций.

политики и процедуры эмитента в области инвестиций в сообщества, благотворительности и социальной ответственности;

Solva активно участвует в социальных проектах и поддерживает различные благотворительные инициативы:

- Проводит **обучающие мероприятия по финансовой грамотности** для женщин, чтобы помочь им управлять финансами и развивать бизнес.
- Организовала в 2023 году **сбор гуманитарной помощи** пострадавшим от стихийных бедствий
- Участвует в волонтерских акциях и различных благотворительных инициативах
- Весной 2024 года Solva предоставила меры поддержки заёмщикам, пострадавшим от паводков в нескольких регионах страны

Таким образом, Эмитент делает вклад в социальное развитие и поддержку уязвимых групп населения.

управление вопросами охраны окружающей среды, в том числе загрязнения воздуха, управления водными ресурсами и отходами, энергопотребления и мер по энергоэффективности.

Эмитент внедрил **экологические инициативы**, которые способствуют уменьшению негативного воздействия на природу:

- **Раздельный сбор отходов** в офисах компании.
- **Проведение углеродного аудита** и получение статуса **углеродно-нейтральной компании** – Solva компенсировала выбросы CO₂, которые производит.
- Включение в кредитный процесс **экологической и социальной оценки** – это значит, что компания проверяет, не причиняет ли бизнес клиента вред окружающей среде.
- Вступление в комитет по циркулярной экономике.

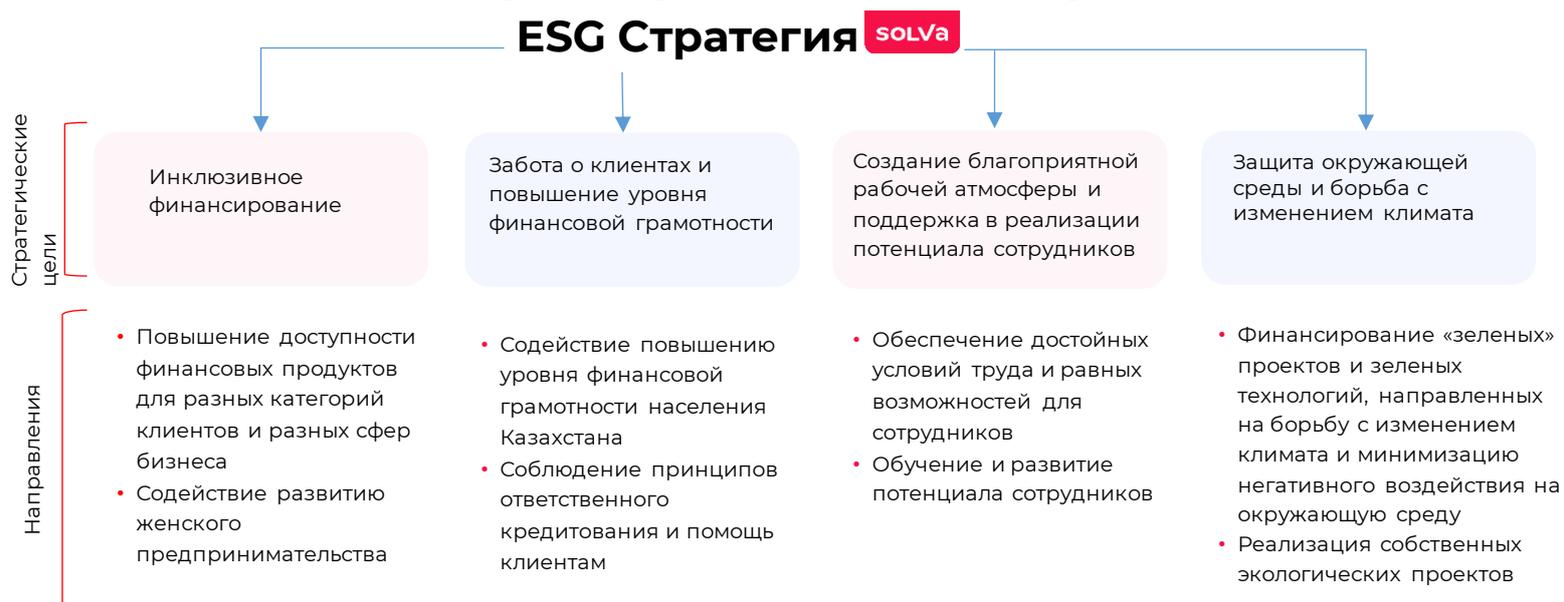
Эти меры направлены на снижение негативного воздействия на экологию.

Инструменты управления аспектами устойчивого развития

описание стратегии устойчивого развития (при наличии)

В 2023 году Совет Директоров Solva утвердил ESG стратегию Компании и Политику в области устойчивого развития. Данная стратегия отражает наиболее важные для Эмитента стратегические цели, направления и задачи в области устойчивого развития, на достижение которых Эмитенте направляет максимум усилий. Политика учитывает нормы законодательства Республики Казахстан, регуляторные требования в сфере ESG, международные акты, стандарты и инициативы в области устойчивого развития, в том числе:

- Принципы Глобального договора ООН;
- Цели в области устойчивого развития ООН до 2030 года (Резолюция Генеральной Ассамблеи ООН от 25 сентября 2015 г.);
- Международный стандарт ISO 26000 «Руководство по социальной ответственности»;
- Руководства по отчетности в области устойчивого развития Глобальной инициативы по отчетности (Global Reporting Initiative, GRI);
- Стандарты отчетности Sustainability Accounting Standards Board (SASB) для коммерческих банков и потребительского кредитования;
- Руководящие принципы предпринимательской деятельности в аспекте прав человека ООН (UN Guiding Principles on Business and Human Rights);
- Стандарт по защите прав клиентов, разработанные Cerise+SPTF (Client Protection Pathway);
- Принципы ответственной банковской деятельности Финансовой инициативы ЮНЕП (Principles for Responsible Banking UNEP FI) и др



описание процессов выявления и управления ESG-рисками (при наличии):

Для выявления и управления ESG-рисками Эмитент **расширил стоп-лист направлений бизнеса**, которые не могут получить финансирование (например, экологически вредные проекты).

корпоративное управление в области ESG (в т. ч. наличие комитета при совете директоров эмитента, квалификация правления в области ESG, наличие органа/работника, ответственного за организацию и надзор за ESG-практиками компании).

Общее руководство деятельностью Эмитента в области устойчивого развития осуществляет Совет Директоров.

Совет Директоров утверждает ESG стратегию и рассматривает наиболее важные вопросы по данному направлению, такие как обновление целей, миссии, контроль за их исполнением, утверждение политики в области устойчивого развития, утверждение Отчета об устойчивом развитии и т.д.

Также Совет Директоров принимает решения по критически важным вопросам и контролирует исполнение поставленных целей в области устойчивого развития.

Директор по устойчивому развитию является основным координирующим органом, который внедряет системный подход к управлению устойчивым развитием в Компании, управляет реализацией плана действий на основе корпоративных стандартов, оказывает экспертную поддержку другим подразделениям в области ESG, отвечает за мониторинг и предоставление отчетности по данному направлению.

Некоторые функциональные подразделения (HR, отдел внутренней и экономической безопасности, PR департамент и др.) также участвуют в реализации проектов в области устойчивого развития.

положения о деятельности эмитента в области воздействия на климат и борьбу с изменением климата, в том числе вопросы управления рисками и возможностями, связанными с изменением климата, и процедуры эмитента в части раскрытия информации об эмиссиях парниковых газов:

Solva активно поддерживает **инициативы по борьбе с изменением климата**:

- **Компенсировала выбросы CO₂**, получив статус углеродно-нейтральной компании.
- Присоединилась к **комитету по циркулярной экономике**, чтобы продвигать принципы ответственного потребления и переработки отходов.
- Планирует запуск "**зеленого**" **финансирования**, помогая предпринимателям делать экологически устойчивый выбор

Эмитент демонстрирует системный и ответственный подход к устойчивому развитию, активно поддерживает экологические, социальные и корпоративные инициативы. Компания стремится к укреплению своих позиций на рынке устойчивого финансирования, усиливает поддержку предпринимательства и развивает инструменты ESG-управления.

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

Другая информация отсутствует.

4. СВЕДЕНИЯ О ФИНАНСОВЫХ УСЛУГАХ, АУДИТОРАХ ЭМИТЕНТА**4.1. 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, А15Е3Н4 г. Алматы, Бостандыкский район, ул. Аль-Фараби 77/7, н.п. 3а	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	Martins Sulte	Услуги финансирования
6	АО «BCC Invest»	Республика Казахстан, А05G1D2, г. Алматы, Алмалинский район, ул. Панфилова, 98	Шаяхметов Д. Н.	Услуги финансового консультанта и андеррайтера
7	АО «Teniz Capital Investment Banking»	Республика Казахстан, 050059 г. Алматы, Медеуский район, Пр-т Аль-Фараби, 34	Боташев А. Е.	Услуги брокера и андеррайтера

За последние три года с указанными банковскими и другими организациями не заключались крупные сделки, превышающие 25% от общей балансовой стоимости активов Эмитента.

Финансовыми консультантами, принимающими участие в подготовке документов Эмитента для целей регистрации выпуска облигаций Эмитента, а также в прохождении процедуры листинга облигаций за последние три года, являлись 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 Д. Н.	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.

4.2. 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», Первый руководитель: Мусаев А. Д. 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».	Ольга Хегай, квалифицированный аудитор Республики Казахстан, квалификационное свидетельство № МФ-0000286 от 25 сентября 2015 года	Член Профессиональной аудиторской организации «Палата Аудиторов Республики Казахстан»

Обзорную проверку промежуточной сокращенной финансовой отчетности за девять месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года, проводило Товарищество с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan»:

Полное официальное наименование аудиторской организации	Место нахождения	ФИО аудитора	Принадлежность к соответствующим коллегиям (ассоциациям, палатам)
Товарищество с ограниченной ответственностью «SFAI Kazakhstan», Первый руководитель: Куанышбеков О. К. Государственная лицензия на занятие аудиторской деятельностью на территории Республики Казахстан №22001146, выданная Министерством Финансов Республики	Юридический и фактический адреса: Республика Казахстан, город Алматы, проспект Аль-Фараби 13, блок 2В, офис.801	Елена Лейбович, сертифицированный аудитор Республики Казахстан, Лицензия сертифицированного аудитора №МФ-0001856 от 11 августа 2021 года	Член Профессиональной аудиторской организации «Союз Аудиторов Казахстана»

Казахстан 25 января 2022 года			
----------------------------------	--	--	--

5. ФИНАНСОВАЯ ОТЧЕТНОСТЬ ЭМИТЕНТА

5.1. 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

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, 31 декабря 2023 года и обзорной проверке промежуточной финансовой отчетности за период, закончившийся 30 сентября 2024 года.

Отчет о финансовом положении

<i>тыс. тенге</i>	30 сентября 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года	31 декабря 2022 года	31 декабря 2021 года
Активы				
Денежные средства и их эквиваленты	5 780 545	10 034 331	1 833 446	2 671 160
Средства в кредитных организациях и прочих финансовых организациях	519 565	1 335 034	505 613	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	487 935	460 910	-	-
Производные финансовые активы	66 381	-	-	-
Кредиты клиентам	103 814 038	85 963 814	69 296 721	61 237 292
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 082 288	1 579 547	1 083 435	679 256
Основные средства	270 279	327 355	256 894	195 016
Нематериальные активы	4 143 882	3 939 935	2 541 478	778 588
Активы в форме прав пользования	104 777	106 548	156 770	95 872
Текущие налоговые активы	1 408 936	790 879	405 683	112 210
Отложенные налоговые активы				
Прочие активы	3 849 237	10 772 338	9 332 390	893 167
Итого активы	121 527 863	115 310 691	85 412 430	66 662 561
Обязательства				
Средства кредитных и прочих организаций	22 816 613	23 155 129	33 208 251	31 195 046
Выпущенные долговые ценные бумаги	76 362 097	72 759 519	31 123 436	20 267 690
Производные финансовые обязательства	114 206	416 624	81 828	251 096
Обязательства по налогу на прибыль	-	-	-	-
Отложенные обязательства по корпоративному подоходному налогу	-	172 889	190 489	69 991
Кредиторская задолженность	648 767	207 250	768 739	615 032
Обязательства по аренде	118 121	113 919	171 211	102 768
Прочие обязательства	525 273	819 194	930 966	484 227

Итого обязательства	100 585 077	97 644 524	66 474 920	52 985 850
Капитал				
Уставный капитал	17 351 548	11 001 000	1 120 151	1 120 151
Субординированные займы	2 682 049	6 564 081	10 278 641	6 432 885
Нераспределенная прибыль	909 189	101 086	7 538 718	6 123 675
Итого капитал	20 942 786	17 666 167	18 937 510	13 676 711
Итого капитал и обязательства	121 527 863	115 310 691	85 412 430	66 662 561

Отчет о прибылях и убытках

<i>тыс. тенге</i>	За 9 месяцев, закончившихс я 30 сентября 2024 (не аудировано)	2023 год	2022 год	2021 год
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	23 893 410	29 187 877	24 405 293	16 114 852
Процентные расходы	(15 899 599)	(16 461 427)	(10 572 698)	(6 616 435)
Чистый процентный доход	7 993 811	12 726 450	13 832 595	9 498 417
Чистый расход от создания резерва под ожидаемые кредитные убытки	(7 437 473)	(11 004 165)	(7 886 047)	(3 990 977)
Чистый процентный доход после расходов по кредитным убыткам	556 338	1 722 285	5 946 548	5 507 440
Комиссионные и агентские доходы	8 891 927	8 207 088	4 699 078	4 047 552
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с валютными производными инструментами	(552 123)	(2 473 669)	253 085	(2 041 807)
Чистые прибыли/(убытки) по операциям с иностранной валютой:	(161 783)	349 514	(197 635)	(58 696)
- переоценка валютных статей	(521 306)	582 747	(380 294)	1 360 536
- конверсионные операции	359 523	(233 233)	(197 635)	(58 696)
Прочие доходы	321 077	1 839 654	528 993	406 136
Непроцентные доходы	8 499 098	7 922 587	4 903 227	3 713 721
Расходы на персонал	(4 506 157)	(4 884 057)	(2 997 996)	(698 415)
Амортизация	(575 301)	(662 499)	(459 030)	(171 176)
Прочие операционные и административные расходы	(3 406 608)	(3 462 777)	(3 127 752)	(3 025 033)
Прочие расходы	-	-	-	(86 669)
Непроцентные расходы	(8 488 066)	(9 009 333)	(6 584 778)	(3 981 293)
Прибыль/ (убыток) до расходов по налогу на прибыль	567 370	635 539	4 264 997	5 239 868
Налог на прибыль	270 561	(416 405)	(564 398)	(790 419)
Чистая прибыль/ (убыток) за период	837 931	219 134	3 700 599	4 449 449
Итого совокупный доход/ (убыток) за период	837 931	219 134	3 700 599	4 449 449

Отчет о движении денежных средств

<i>тыс. тенге</i>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 (не аудировано)	2023 год	2022 год	2021 год
Операционная деятельность				
Прибыль до налогообложения	567 370	635 539	4 264 997	5 239 868
<i>Корректировки</i>				
Процентные доходы	(23 893 410)	(29 187 877)	(24 405 293)	(16 114 852)
Процентные расходы	15 899 599	16 461 427	10 572 698	6 616 435
Расходы по кредитным убыткам	7 437 473	11 004 165	7 886 047	3 990 997
Чистые (прибыли)/убытки по операциям с валютными производными инструментами	552 123	416 624	(253 085)	2 041 807
Чистые (убытки)/прибыли по операциям с иностранной валютой	161 783	(582 747)	380 293	(1 301 840)
Резервы на вознаграждения работникам	-	241 769	106 192	-
Износ и амортизация	575 301	662 499	459 030	171 176
Денежные потоки от операционной деятельности до изменений в операционных активах и обязательствах	1 300 239	(348 601)	(989 120)	(643 591)
<i>Чистое изменение в операционных активах и обязательствах</i>				
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	815 469	(829 421)	(505 613)	-
Кредиты клиентам	(22 167 938)	(23 912 366)	(14 384 293)	(24 129 823)
Прочие активы	(1 133 181)	(1 234 825)	49 981	(1 685 119)
Кредиторской задолженности и прочие обязательства	1 812 396	(864 465)	79 677	(1 520 671)
Проценты полученные	21 340 607	23 912 929	22 398 838	14 619 283
Корпоративный подоходный налог уплаченный	(1 038 174)	(819 201)	(796 998)	(1 247 370)
Чистые (расходования)/поступления денежных средств по операционной деятельности	929 418	(4 095 950)	5 852 472	(14 607 291)
Инвестиционная деятельность				
Поступление и погашение займов выданных	7 398 150	(834 068)	(8 701 700)	496 000
<i>Займы выданные</i>	-	(6 271 884)	(11 391 450)	(1 901 000)
<i>Поступления от погашения займов выданных</i>	-	5 437 816	2 689 750	2 397 000
Приобретение инвестиционных ценных бумаг	-	(461 410)	-	-
Проценты, полученные по займам выданным	-	-	-	83 971

Приобретение основных средств	(73 972)	(177 390)	(139 694)	(204 975)
Приобретение нематериальных активов	(851 216)	(743 741)	(1 966 547)	(484 289)
Затраты на разработку	-	(1 161 265)	-	
Чистые расходования денежных средств по инвестиционной деятельности	6 472 962	(3 377 874)	(10 807 941)	(109 293)
Финансовая деятельность				
Поступление средств от кредитных и прочих финансовых организаций	12 149 825	13 378 815	17 494 476	16 248 540
Поступления от выпуска долговых ценных бумаг	35 436 103	60 946 464	18 213 783	13 801 176
Погашение поступивших средств от кредитных и прочих финансовых организаций	(16 576 412)	(26 519 153)	(16 656 178)	(8 448 040)
Погашение долговых ценных бумаг	(32 867 971)	(18 955 534)	(7 383 059)	-
Проценты уплаченные	(12 561 140)	(12 944 157)	(9 080 087)	(5 998 368)
Привлечение и погашение субординированных займов	(3 882 032)	(2 198 800)	3 028 301	(199 348)
Привлечение субординированных займов	-	4 472 449	8 869 027	924 788
Погашение субординированных займов	-	(6 671 249)	(5 840 726)	(1 124 136)
Проценты уплаченные по субординированным займам	(29 829)	(356 766)	(1 468 101)	(1 396 383)
Выплаченные дивиденды	-	(7 300 000)	-	-
Поступления от эмиссии акций	6 350 548	9 880 849	-	-
Погашение обязательства по аренде	(27 265)	(57 292)	(37 865)	-
Чистые поступления денежных средств по финансовой деятельности	(12 008 172)	15 874 426	4 111 270	14 007 577
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты	352 006	(199 717)	6 486	(63 570)
Чистое (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов	(4 253 786)	8 200 885	(837 714)	555 301
Денежные средства и их эквиваленты на начало периода	10 034 331	1 833 446	2 671 160	2 115 859
Денежные средства и их эквиваленты на конец периода	5 780 545	10 034 331	1 833 446	2 671 160

Отчет об изменениях в капитале

<i>тыс. тенге</i>	Уставный капитал	Субординированные займы	Нераспределенная прибыль	Итого капитал
-------------------	------------------	-------------------------	--------------------------	---------------

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)	–
На 31 декабря 2022 года	1 120 151	10 278 641	7 538 718	18 937 510
Совокупный доход за период	–	–	219 134	219 134
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто	–	(3 714 560)	–	(3 714 560)
Погашение процентов по субординированным займам	–	–	(356 766)	(356 766)
Дивиденды, объявленные акционерам	–	–	(7 300 000)	(7 300 000)
Эмиссия акций	9 880 849	–	–	9 880 849
На 31 декабря 2023 года	11 001 000	6 564 081	101 086	17 666 167
Совокупный доход за период (не аудировано)	–	–	837 931	873 931
Привлечение и погашение субординированных займов, нетто (не аудировано)	–	(3 882 032)	–	(3 882 032)
Погашение процентов по субординированным займам (не аудировано)	–	–	(29 829)	(29 829)
Эмиссия акций (не аудировано)	6 350 548	–	–	6 350 548
На 30 сентября 2024 года (не аудировано)	17 351 548	2 682 049	909 189	20 942 786

6. РАСШИФРОВКА ФИНАНСОВОЙ ОТЧЕТНОСТИ ЭМИТЕНТА

6.1. Активы

6.1.1. Основные средства

Основные средства Эмитента составляют мебель и принадлежности, а также компьютеры и оргтехнику. Доля основных средств в совокупных активах Эмитента незначительна, так как специфика деятельности Эмитента позволяет не осуществлять существенных капитальных вложений. Так по состоянию на конец 3 квартала 2024 года и 31 декабря 2023 года они составили 0,22% и 0,28% от общей доли активов Эмитента соответственно, которые не имеют большого значения для основной деятельности Эмитента. На основании МСФО 1 п. 29-31 и МСФО 34 п. 15 и 15А данная информация не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента ввиду ее незначительности.

В течение трех последних лет, а также по состоянию на конец 3 квартала 2024 года переоценка основных средств и/или инвестиционной недвижимости не проводилась.

Эмитентом не ведется капитальное строительство каких-либо объектов.

6.1.2. Нематериальные активы

Нематериальные активы включают программное обеспечение, инвестиции в разработку ПО и научно-исследовательские и опытно-конструкторские работы (НИОКР), связанные с созданием программных модулей в рамках процесса преобразования из микрофинансовой организации в банк, а также с внедрением новых кредитных продуктов. Помимо этого, в состав нематериальных активов входят лицензии. На основании МСФО 34 п. 15 и 15А нематериальные активы не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024 года ввиду их незначительности: они составили 3,41% от общего объема активов.

Ниже представлено движение по статьям нематериальных активов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

<i>тыс. тенге</i>	Лицензии	Программное обеспечение	Затраты на разработку	Итого
Первоначальная стоимость				
На 31 декабря 2022 года	1 037 687	1 996 974	–	3 034 661
Поступления	7 805	338 691	397 247	743 743
Прирост – разработка внутри организации	–	–	1 161 265	1 161 265
Переводы	–	484 482	(484 482)	–
На 31 декабря 2023 года	1 045 492	2 820 147	1 074 030	4 939 669
Накопленная амортизация				
На 1 января 2022 года	(1 153)	(133 987)	–	(135 140)
Амортизация	(96 050)	(261 993)	–	(358 043)
На 31 декабря 2022 года	(97 203)	(395 980)	–	(493 183)
Амортизация	(104 831)	(401 720)	–	(506 551)
На 31 декабря 2023 года	(202 034)	(797 700)	–	(999 734)
Чистая балансовая стоимость				
На 1 января 2022 года	2 472	776 116	–	778 588

На 31 декабря 2022 года	940 484	1 600 994	–	2 541 478
На 31 декабря 2023 года	843 458	2 022 447	1 074 030	3 939 935
Доля износа	19,75%	39,94%	-	31,94%

В 2023 году поступления нематериальных активов представлены понесенными затратами на разработку программных модулей в рамках преобразования из микрофинансовой организации в банк, а также внедрения новых продуктов кредитования.

В течение трех последних лет, а также по состоянию на конец 3 квартала 2024 года Эмитентом не проводилась переоценка нематериальных активов.

6.1.3. Финансовые активы

Финансовые активы, которые представлены инвестиционными ценными бумагами и производными финансовыми активами, по состоянию на 30 сентября 2024 года составили 0,40% и 0,05% соответственно. На основании МСФО 34 п. 15 и 15А ввиду их незначительности финансовые активы не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024 года.

По состоянию на конец 2023 года производные финансовые активы не были представлены в финансовой отчетности Эмитента.

В 2023 году Компания приобрела казначейские облигации Министерства финансов Республики Казахстан, классифицированные как инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости. По состоянию на 31 декабря 2023 года общая балансовая стоимость данных облигаций составила 460 910 тысяч тенге.

6.1.4. Займы клиентам

Кредиты клиентам выданы в Республике Казахстан.

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

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

<i>тыс. тенге</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
-------------------	---------------	---------------	---------------	-------------	--------------

Валовая балансовая стоимость на 1 января 2023 года	64 433 665	5 676 022	4 014 674	–	74 124 361
Новые созданные или приобретенные активы	113 313 045	–	–	826 446	114 139 491
Активы, которые были погашены	(79 251 544)	(4 001 000)	(268 479)	(232 517)	(83 753 540)
Активы, которые были проданы	–	–	(9 410 282)	–	(9 410 282)
Переводы в Этап 1	1 616 195	(1 616 195)	–	–	–
Переводы в Этап 2	(18 834 413)	19 023 275	(188 862)	–	–
Переводы в Этап 3	(2 510 062)	(13 280 365)	15 790 427	–	–
Амортизация дисконта	–	–	720 855	–	720 855
Списание	–	–	(1 086 862)	–	(1 086 862)
На 31 декабря 2023 года	78 766 886	5 801 737	9 571 471	593 929	94 734 023
<i>тыс. тенге</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
Валовая балансовая стоимость на 1 января 2024 года	78 766 886	5 801 737	9 571 471	593 929	94 734 023
Новые созданные или приобретенные активы	106 722 238	329 016	–	405 656	107 456 910
Активы, которые были погашены	(72 299 567)	(3 650 031)	(244 928)	(706 521)	(76 901 047)
Активы, которые были проданы	–	–	(11 101 464)	–	(11 101 464)
Переводы в Этап 1	–	–	–	–	–
Переводы в Этап 2	(17 262 687)	17 262 687	–	–	–
Переводы в Этап 3	–	(15 417 775)	15 417 775	–	–
Амортизация дисконта	–	–	862 872	–	720 855
Списание	–	–	(2 081 283)	–	(2 081 283)
На 30 сентября 2024 года	95 926 870	4 325 634	12 424 443	293 064	112 970 011

Ниже представлен анализ изменений валовой балансовой стоимости и соответствующих ОКУ за период, закончившийся 31 декабря 2023 года:

<i>тыс. тенге</i>	<i>Этап 1</i>	<i>Этап 2</i>	<i>Этап 3</i>	<i>ПСКО</i>	<i>Итого</i>
ОКУ на 1 января 2023 года	(1 623 825)	(1 093 516)	(2 110 299)	–	(4 827 640)
Новые созданные или приобретенные активы	(2 973 233)	–	–	–	(2 973 233)
Активы, которые были погашены	2 079 489	814 017	147 126	–	3 040 632
Активы, которые были проданы (списание)	–	–	7 158 689	–	7 158 689
Переводы в Этап 1	(328 820)	328 820	–	–	–
Переводы в Этап 2	494 198	(597 694)	103 496	–	–
Переводы в Этап 3	65 862	2 701 935	(2 767 797)	–	–
Влияние на ОКУ на конец периода в результате переводов из одного Этапа в другой и изменения исходных данных,					

использованных для оценки ОКУ	137 828	(3 396 592)	(8 356 298)	349 090	(11 265 972)
Корректировка стоимости ПСКО активов	–	–	–	(268 692)	(268 692)
Амортизация дисконта	–	–	(720 855)	–	(720 855)
Списание	–	–	1 086 862	–	1 086 862
На 31 декабря 2023 года	(2 148 501)	(1 243 030)	(5 459 076)	80 398	(8 770 209)

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

- 1 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной 12-ти месячным ожидаемым кредитным убыткам. В данный Этап Компания включает договоры, для которых выполняются условия: (1) договор не является кредитно-обесцененным; (2) нет существенного увеличения кредитного риска. К данному Этапу относятся непросроченные займы, а также займы с просрочкой от 1 до 30 дней включительно.
- 2 этап: Оценочный резерв под убытки, оцениваемый в сумме, равной ожидаемым кредитным убыткам за весь срок. В данный Этап Компания включает договоры, кредитный риск по которым значительно увеличился с даты первоначального признания, но которые не являются кредитно-обесцененными. Критерием увеличения кредитного риска является увеличение уровня просрочки. К данному этапу относятся займы с просрочкой от 31 до 90 дней включительно.
- 3 этап: Оценочный резерв под убытки по финансовым активам, являющимся кредитно-обесцененными при первоначальном признании. Критерием признания займа кредитно-обесцененным является существенное увеличение просрочки по займу (т.е. дефолт). К данному этапу относятся займы с просрочкой свыше 90 дней.

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 30 сентября 2024 года:

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

Кредиты МСБ и физическим лицам по состоянию на 31 декабря 2023 года:

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

6.1.5. Торговая и прочая дебиторская задолженность

По состоянию на 30 сентября 2024 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составляла 1 082 288 тыс. тенге. По состоянию на конец 3 квартала 2024 года не было задолженности Эмитента на одного дебитора, превышающей сумму в 5 и более процентов от общей суммы дебиторской задолженности Эмитента. Вся дебиторская задолженность является краткосрочной.

На основании МСФО 34 п. 15 и 15А дебиторская задолженность не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024 года ввиду ее незначительности. Так, на конец 3 квартала 2024 года дебиторская задолженность составила 0,89% от общей доли активов.

На основании МСФО 1 п. 29-31 дебиторская задолженность не раскрывается в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 31 декабря 2023 года ввиду ее незначительности. Так, по состоянию на 31 декабря 2023 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составляла 1 579 547 тыс. тенге или 1,37% от общей доли активов (31 декабря 2022 года: 1 083 435 тыс. тенге или 1,27% от общей доли активов).

6.1.6. Деньги и их эквиваленты, вклады размещенные

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

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании. По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года, все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

По состоянию на 31 декабря 2023 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 2023 года составляет 7 251 976 тыс. тенге.

Концентрация денежных средств и их эквивалентов

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

6.1.7. Прочие активы

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>тыс. тенге</i>	<i>30 сентября 2024 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам	611 643	8 480 606
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	500 960	198 002
Дебиторская задолженность связанных сторон	1 342 311	1 342 311
Прочая дебиторская задолженность	487 768	184 644
Итого прочие финансовые активы	2 942 682	10 205 563
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные	906 555	566 775
Итого прочие нефинансовые активы	906 555	566 775
Итого прочие активы	3 849 237	10 772 338

Общий объем прочих активов составляет 3,17% от общей суммы активов Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024 года.

6.1.8. Активы, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо.

6.2. Пассивы

6.2.1. Уставный капитал

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

Изменения за 2024 год:

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

По состоянию на 31 декабря 2023 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 11 001 000 тыс. тенге (на 31 декабря 2022 года 1 120 151 тыс. тенге).

Изменения за 2023 год:

- В июне 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрела 11 201 512 штук обыкновенных акций Компании у ТОО «МФО «Финтехфинанс», что на момент совершения сделки представляло собой 100% размещенных акций.
- В июне 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрела 88 798 488 штук обыкновенных акций, дополнительно размещенных Компанией. В июне 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрела 10 000 штук привилегированных акций, дополнительно размещенных Компанией.
- В июле 2023 года акционеры Компании ТОО «Solva Capital» и Solva Group Ltd. осуществили обмен находящихся в обращении обыкновенных акций, принадлежащих Solva Group Ltd, на ранее выпущенные, но не размещенные привилегированные акции в количестве 11 201 512 штук, номинальной стоимостью 100 тенге каждая, в соотношении 1:1. После завершения сделки ТОО «Solva Capital» принадлежало 88 798 488 штук обыкновенных акций и 10 000 штук привилегированных акций, Solva Group Ltd. принадлежало 11 201 512 штук привилегированных акций.
- В декабре 2023 года ТОО «Solva Capital» приобрело 10 000 000 штук обыкновенных акций,

дополнительно размещенных Компанией.

- По состоянию на 31 декабря 2023 года контролирующим акционером Компании, владеющим 100% обыкновенных акций, является ТОО «Solva Capital».

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

<i>тыс. тенге</i>	Количество акций, штук		Номинальная стоимость		Итого
	Привилегированные	Обыкновенные	Привилегированные	Обыкновенные	
На 31 декабря 2021 года	–	11 201 512	–	1 120 151	1 120 151
Увеличение акционерного капитала	–	–	–	–	–
На 31 декабря 2022 года	–	11 201 512	–	1 120 151	1 120 151
Увеличение акционерного капитала	10 000	98 798 488	1 000	9 879 849	9 880 849
Обмен акциями	11 201 512	(11 201 512)	1 120 151	(1 120 151)	–
На 31 декабря 2023 года	11 211 512	98 798 488	1 121 151	9 879 849	11 001 000
Увеличение акционерного капитала	35 054 650	55 438 034	350 547	7 600 001	7 950 548
Выкупленные собственные долевые инструменты	–	(15 363 934)	–	(1 600 000)	(1 600 000)
На 30 сентября 2024 года	46 266 162	138 872 588	1 471 698 15	879 850 17	351 548

Балансовая стоимость одной акции

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

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

Привилегированные акции

Привилегированные акции Компании не дают право голоса, если только выплата дивидендов по привилегированным акциям не была задержана на три или более месяцев, и на них начисляются кумулятивные дивиденды, не менее гарантированной суммы 1 тенге на одну акцию.

Решением единственного акционера от 29 июня 2023 года принято решение осуществить выплату дивидендов за 2023 год в размере 7 300 000 тыс. тенге по привилегированным акциям из расчета 730 тыс. тенге за акцию.

Прибыль на акцию

<i>тыс. тенге</i>	31 декабря 2023 года
Прибыль, приходящаяся на держателей простых акций	219 134
Средневзвешенное количество простых акций для расчета базовой прибыли на акцию	50 709 307
Прибыли на акцию	4,32

6.2.2. Резервный капитал/ прочие виды капитала

У Эмитента нет резервного капитала.

6.2.3. Займы полученные/ полученная финансовая помощь

Средства кредитных и прочих финансовых организаций представлены следующим образом:

<i>тыс. тенге</i>	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>30 сентября 2024 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9,5%-22,0%	13 304 849	15 647 823
Займы от международных фондов	18,0%-22%	9 511 764	6 047 453
Кредиты банков	22,0%	–	1 459 853
Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций		22 816 613	23 155 129

В рамках кредитных договоров Компания обязана соблюдать определенные финансовые ковенанты. По состоянию на 30 сентября 2024 года, 31 декабря 2023 года Компания соблюдала все ограничительные условия, установленные в кредитных договорах.

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

6.2.4. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

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

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 Компания соблюдала все ограничительные условия, установленные при выпуске облигаций.

2-й выпуск облигаций в пределах 1-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00009769), MFOКb11

- вид ценных бумаг: социальные купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 02.06.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 24,46%, индексируемая;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 02.06.2025;
- количество объявленных облигаций: 20 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 20 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 24 апреля 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 20 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершению купонных периодов – 6 714 385 347,52 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 256 411 886,5 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

1-й выпуск облигаций в пределах 2-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010171), МФОКb16

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 14.11.2023;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 22,74%, индексируемая;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 14.11.2025;
- количество объявленных облигаций: 20 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 20 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 29 сентября 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 20 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершению купонных периодов – 4 386 049 672,22 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 111 111 111,11 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

Выпуск коммерческих облигаций Эмитента (ISIN KZ2C00010668), МФОКb17

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: облигации еще не в обращении;
- номинальная стоимость: 100 долл. США;
- ставка вознаграждения: 10%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 200 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 0 штук;
- дата государственной регистрации: 11 декабря 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 0 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершению купонных периодов – 0 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 0 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

2-й выпуск облигаций в пределах 2-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010478), МФОКb18

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;

- дата начала обращения: 26.04.2024;
- номинальная стоимость: 1 000 тенге;
- ставка вознаграждения: 20%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 10 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 10 000 000 штук;
- дата государственной регистрации: 29 ноября 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 10 000 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 1 182 397 167,08 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 155 555 555,56 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

1-й выпуск облигаций в пределах 3-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010825), МФОКb19

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 18.03.2024;
- номинальная стоимость: 100 долл. США;
- ставка вознаграждения: 10%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 500 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 165 242 штуки;
- дата государственной регистрации: 29 декабря 2023 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 16 524 200 долл. США;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 1 223 446,87 долл. США, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 27 540,33 долл. США;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

3-й выпуск облигаций в пределах 2-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00010916), МФОКb20

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 15.08.2024;
- номинальная стоимость: 1000 тенге;
- ставка вознаграждения: 21,93%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 15.08.2027;
- количество объявленных облигаций: 20 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 9 172 294 штук;
- дата государственной регистрации: 17 января 2024 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 9 172 294 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 558 891 560,46 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 45 861 470 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

4-й выпуск облигаций в пределах 2-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00011906), МФОКb21

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: облигации еще не в обращении;
- номинальная стоимость: 1000 тенге;
- ставка вознаграждения: 19%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: облигации еще не в обращении;
- количество объявленных облигаций: 7 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 6 690 000 штук;
- дата государственной регистрации: 14 ноября 2024 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 6 690 000 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 0 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 7 061 666 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

5-й выпуск облигаций в пределах 2-й облигационной программы Эмитента (ISIN KZ2C00011914), MFOКb22

- вид ценных бумаг: купонные облигации без обеспечения;
- дата начала обращения: 21.10.2024;
- номинальная стоимость: 1000 тенге;
- ставка вознаграждения: 19%;
- периодичность выплаты вознаграждения: ежемесячная;
- дата погашения: 21.10.2026;
- количество объявленных облигаций: 5 000 000 штук;
- количество размещенных облигаций: 3 224 813 штук;
- дата государственной регистрации: 26 августа 2024 года;
- общий объем денег, привлеченных при размещении: 3 224 813 000 тенге;
- сумма выплаченного вознаграждения по завершённым купонным периодам – 63 943 011,69 тенге, сумма начисленного вознаграждения по текущему купонному периоду – 5 105 953,92 тенге;
- количество выкупленных ценных бумаг и даты их выкупа: выкуп не производился.

6.2.5. Торговая и прочая кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

<i>тыс. тенге</i>	<i>30 сентября 2024 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2023 года</i>
Маркетинговые услуги	137 019	47 584
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	47 236	33 627
Сопровождение программного обеспечения	57 970	20 851
Коллекторские услуги	31 414	20 236
Процессинговые услуги	651	15 016
Услуги по верификации и скорингу	48 996	9 981
Услуги по клиентской поддержке	19 379	8 904
Профессиональные услуги	72 679	5 141
Расчеты по цессиям	167 627	715
Прочая кредиторская задолженность	65 796	45 195

Итого кредиторская задолженность	648 767	207 250
---	----------------	----------------

В таблице ниже представлены кредиторская задолженность Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения:

<i>тыс. тенге</i>	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 9 месяцев</i>	<i>От 9 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
Кредиторская задолженность	265 630	321 726	61 411	–	–	648 767

В таблице ниже представлены кредиторская задолженность Эмитента по состоянию на 31 декабря 2023 года в разрезе сроков, оставшихся до погашения:

<i>тыс. тенге</i>	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 9 месяцев</i>	<i>От 9 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
Кредиторская задолженность	90 425	116 825	–	–	–	207 250

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года кредиторская задолженность составила 0,64% и 0,21% соответственно от общей доли обязательств. В связи с незначительной долей кредиторской задолженности в общем объеме обязательств Эмитента видится нецелесообразным дальнейшее ее раскрытие. Просроченной задолженности не имеется.

6.2.6. Обязательства, связанные с осуществлением страховой деятельности

Не применимо

6.2.7. Прочие обязательства

Прочие обязательства включают следующее:

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

Производные финансовые обязательства

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

По состоянию на 30 сентября 2024 года и 31 декабря 2023 года производные финансовые обязательства составили 0,11% и 0,43% соответственно от общей доли обязательств. На основании МСФО 34 п. 15 и 15А производные финансовые обязательства не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024 года ввиду ее незначительности.

В таблице ниже приведена информация о справедливой стоимости производных финансовых инструментов по состоянию на 31 декабря 2023 года:

Признано как обязательство	Валюта	Номинальная стоимость в валюте, в тысячах	Курс	Срок	31 декабря 2023 года
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 000	493,40	Март 2024	(176 139)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	4 500	509,55	Ноябрь 2024	(52 475)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	6 000	472,43	Март 2024	(57 765)
Форвард на продажу KZT, на покупку USD	USD	12 000	475,25	Март 2024	(130 245)
Итого производные финансовые обязательства					(416 624)

По состоянию на 31 декабря 2023 года средства в кредитных и прочих финансовых организациях представлены депозитом в сумме 1 335 034 тыс. тенге, выкупающим залоговым обеспечением операций по валютным форвардным сделкам (на 31 декабря 2022 года: 505 613 тыс. тенге).

6.3. Доходы/ Расходы

6.3.1. Процентные доходы

<i>тыс. тенге</i>	<i>За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)</i>	<i>2023 год</i>	<i>2022 год</i>	<i>2021 год</i>
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки				
Кредиты МСБ	12 225 090	14 153 193	9 088 571	3 763 770
Кредиты физическим лицам	10 928 411	13 017 310	14 763 566	12 152 463

Займы, выданные связанным сторонам	346 787	1 582 477	477 134	157 903
Обратное репо с финансовыми организациями	95 580	265 194	–	–
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	286 853	156 339	76 022	40 716
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10 689	13 364	–	–
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	23 893 410	29 187 877	24 405 293	16 114 852

<i>тыс. тенге</i>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)	Доля, %	2023 год	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки								
Кредиты физическим лицам	10 928 411	45,74	13 017 310	44,6	14 763 566	60,5	12 152 463	75,4
Кредиты МСБ	12 225 090	51,17	14 153 193	48,49	9 088 571	37,2	3 763 770	23,4
Краткосрочные кредиты физическим лицам (PDL)	-	-	-	-	-	-	-	-
Займы, выданные связанным сторонам	346 787		1 582 477	5,42	477 134	2,0	157 903	1,0
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств	286 853	1,45	156 339	0,54	76 022	0,3	40 716	0,3
Обратное репо с финансовыми организациями	95 580	1,20	265 194	0,91	-	-	-	-
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	10 689	0,40	13 364	0,05	-	-	-	-
Итого, процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	23 893 410	100	29 187 877	100	24 405 293	100	16 114 852	100

6.3.2. Процентные расходы

<i>тыс. тенге</i>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)	2023 год	2022 год	2021 год
Процентные расходы				

Выпущенные долговые ценные бумаги	3 903 524	10 992 649	4 784 636	2 218 878
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	1 448 209	5 438 859	5 767 928	4 371 200
Обязательства по аренде	8 616	29 919	20 134	26 357
Итого процентные расходы	5 365 349	16 461 427	10 572 698	6 616 435
Чистый процентный доход	2 413 411	12 726 450	13 832 595	9 498 417

тыс. тенге	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)	Доля, %	Доля, %		Доля, %		Доля, %	
			2023 год	2022 год	2021 год	2020 год		
Процентные расходы								
Средства кредитных и прочих организаций	4 103 612	25,81	5 438 859	33,04	5 767 928	54,6	4 371 200	66,1
Выпущенные долговые ценные бумаги	11 783 330	74,11	10 992 649	66,78	4 784 636	45,3	2 218 878	33,5
Обязательства по аренде	12 657	0,08	29 919	0,18	20 134	0,2	26 357	0,4
Итого, процентные расходы	15 899 599	100	16 461 427	100	10 572 698	100	6 616 435	100
Чистый процентный доход	7 993 811		12 726 450		13 832 595		9 498 417	

6.3.3. Комиссионные доходы

Деятельность Компании, связанная с комиссионными и агентскими доходами, сконцентрирована в одном географическом регионе – Республика Казахстан. Компания взимает комиссию и агентское вознаграждение на дату завершения операции, по всем договорам обязанность к исполнению выполняется в определенный момент времени.

На 31 декабря 2023 в отчете о финансовом положении в составе прочих активов Компания признала дебиторскую задолженность, связанную с договорами с клиентами, в размере 198 002 тыс. тенге. По состоянию на 31 декабря 2023 года обязательства по агентским договорам составили 500 960 тыс. тенге.

тыс. тенге	30 сентября 2024 года (не аудировано)	2023 год	2022 год	2021 год
Кредиты физическим лицам				
Агентские услуги по страхованию	4 915 904	4 393 818	3 045 603	3 346 786
Прочие комиссионные доходы	1 264 546	639 746	20 036	–
Итого кредиты физическим лицам	6 180 450	5 033 564	3 065 639	3 346 786
Кредиты МСБ				
Агентские услуги по страхованию	2 710 076	3 168 013	1 503 491	621 441
Прочие комиссионные доходы	1 401	5 511	4 896	–
Итого кредиты МСБ	2 711 477	3 173 524	1 508 387	621 441
Прочее	–	–	125 052	79 325
Итого комиссионные и				

агентские договоры	8 891 927	8 207 088	4 699 078	4 047 552
---------------------------	------------------	------------------	------------------	------------------

<i>тыс. тенге</i>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)	Доля, %	2023 год	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %
Кредиты физическим лицам								
Агентские услуги по страхованию	4 915 904	55,29	4 393 818	53,54	3 045 603	64,8	3 346 786	82,7
Прочие комиссионные доходы	1 264 546	14,22	639 746	7,8	-	-	-	-
Итого, кредиты физическим лицам	6 180 450	69,51	5 033 564	61,33	3 045 603	64,8	3 346 786	82,7
Кредиты МСБ								
Агентские услуги по страхованию	2 710 076	30,48	3 168 013	38,6	1 503 491	32,0	621 441	15,4
Прочие комиссионные доходы	1 401	0,02	5 511	0,07	-	-	-	-
Итого, кредиты МСБ	2 711 477	30,49	3 173 524	38,67	1 503 491	32,0	621 441	15,4
Итого, комиссионные и агентские договоры	8 891 927	100	8 207 088	100	4 699 078	100	4 047 552	100

6.3.4. Прочие доходы

Прочие доходы по состоянию на 30 сентября 2024 года составили 125 017 тыс. тенге. Ввиду их незначительности, 3,41%, по отношению к общему объему непроцентного дохода на основании МСФО 34 п. 15 и 15А они не раскрываются в финансовой отчетности Эмитента по состоянию на 30 сентября 2024.

Ниже раскрываются прочие доходы по состоянию на конец 2023 года:

<i>тыс. тенге</i>	2023 год	2022 год	2021 год
Начисленные штрафы по кредитам	588 029	489 843	394 929
Консультационные и прочие услуги связанным сторонам	1 249 491	-	-
Прочие	2 134	39 150	11 207
Итого прочие доходы	1 839 654	528 993	406 136

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

<i>тыс. тенге</i>	2023 год	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %
Начисленные штрафы по кредитам	588 029	31,96	489 843	92,6	394 929	97,2
Прочие	1 249 491	67,92	39 150	7,4	11 207	2,8
Процентные доходы по	2 134	0,12	-	-	-	-

депозиту						
Итого прочие доходы	1 839 654	100	528 993	100	406 136	100

6.3.5. Прочие расходы: расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы

<i>тыс. тенге</i>	За 9 месяцев, закончившихся 30 сентября 2024 года (не аудировано)	Доля, %	2023 год	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %
Маркетинг	809 114	43,98	743 156	43,7	1 468 286	42,7	821 947	46,3
Процессинг	360 262	7,95	316 774	18,6	819 193	23,8	366 332	20,6
Коллекторские услуги	135 422	17,6	317 043	18,6	616 179	17,9	286 962	16,2
Верификация и скоринг	262 019	18,8	230 401	13,5	272 557	7,9	201 358	11,3
Клиентская поддержка	171 209	11,67	94 460	5,6	261 754	7,6	100 080	5,6
Итого, прочие операционные расходы	1 285 522	100	1 701 834	100	3 437 969	100	1 776 679	100

<i>тыс. тенге</i>	30 сентября 2024 года (не аудировано)	Доля, %	2023 год	Доля, %	2022 год	Доля, %	2021 год	Доля, %
Расходы на заработную плату	4 003 066	47,16	4 404 908	48,89	2 782 576	42,26	626 500	19,60
Налоги и отчисления по заработной плате	503 091	5,93	479 149	5,32	215 420	3,27	71 915	2,25
Расходы на персонал	4 506 157	53,09	4 884 057	54,21	2 997 996	45,53	698 415	21,85
Маркетинг	809 114	9,53	743 156	8,25	751 555	11,41	821 947	25,72
Износ и амортизация	575 301	6,78	662 499	7,35	459 030	6,97	383 838	12,01
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	347 595	4,10	501 796	5,57	389 876	5,92	309 772	9,69
Процессинг	360 262	4,24	316 774	3,52	747 577	11,35	366 332	11,46
Коллекторские услуги	135 422	1,60	317 043	3,52	227 078	3,45	286 962	167,64
Профессиональные услуги	124 554	1,47	228 160	2,53	240 153	3,65	171 176	5,36
Верификация и скоринг	262 019	3,09	230 401	2,56	162 263	2,46	201 358	6,30
Сопровождение программного обеспечения	747 817	8,81	295 230	3,28	238 110	3,62	308 363	9,65
Клиентская поддержка	171 209	2,02	94 460	1,05	16 529	0,25	100 080	3,13
Прочее	448 616	5,29	735 757	8,17	354 611	5,39	246 381	7,71
Итого прочие операционные расходы	8 488 066	100	9 009 333	100	6 584 778	100	3 196 209	100

7. КОЭФФИЦИЕНТЫ ПО ФИНАНСОВЫМ ПОКАЗАТЕЛЯМ ЭМИТЕНТА

7.1. Коэффициенты для нефинансовых организаций

Не применимо

7.2. Пруденциальные нормативы для финансовых организаций

Наименование коэффициента	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Оплаченный уставный капитал, в тыс. тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	1 120 151	13 621 820	11 001 000	17 351 548
Расчетный собственный капитал, в тыс.тенге (мин. размер 100 млн. тенге)	13 355 934	19 375 825	17 965 613	21 242 238
Коэффициент достаточности собственного капитала ($k_1 \geq 0,1$)	0,115	0,148	0,119	0,132
Лимит на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля, в процентах (не более 20%)	.*	.*	9,805%	9,682%
Коэффициент максимального размера риска на одного заемщика ($k_2 \leq 0,25$)	0,009	0,171	0,171	0,063
Коэффициент максимального лимита совокупных обязательств (левередж) ($k_3 \leq 10$)	4,026	3,428	5,423	4,783

*На данные периоды Национальным банком РК не требовалось предоставление информации по лимиту на долю просроченной задолженности по основному долгу, начисленному вознаграждению свыше 90 (девяноста) календарных дней в общей сумме ссудного портфеля

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

Наименование коэффициента	31.12.2021	31.12.2022	31.12.2023	30.09.2024
Коэффициент покрытия кредитного портфеля = провизии / основной долг по совокупному ссудному портфелю	4,53%	5,87%	9,40%	8,4%
Коэффициент чистого кредитного портфеля = (основной долг по совокупному ссудному портфелю - провизии) / основной долг по совокупному ссудному портфелю	95,47%	94,13%	90,60%	91,5%
Коэффициент обеспечения по кредитному портфелю = сумма принятого обеспечения / основной долг по совокупному ссудному портфелю	Не применимо	Не применимо	Не применимо	Не применимо

Коэффициент просроченных платежей свыше 90 дней по кредитному портфелю = сумма просроченного основного долга свыше 90 дней / основной долг по совокупному ссудному портфелю	4,73%	4,44%	6,89%	8,41%
--	-------	-------	-------	-------

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

8.1. Структура инвестиционного портфеля

Не применимо



Данный документ подписал:

Генеральный директор

Аида Имашева

31.01.2025 г. 15:18

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.