

(в тысячах тенге, если не указано иное)

1. Общие сведения

Акционерное общество «Микрофинансовая компания «ОнлайнКазФинанс» (далее – «Компания») зарегистрировано на территории Республики Казахстан на основании Протокола общего собрания участников от 21 июля 2016 года и осуществляет свою деятельность в соответствии с законодательством Республики Казахстан. Зарегистрированный офис Компании находится по адресу: Республика Казахстан, 050012, г. Алматы, пр. Сейфуллина, 502. До 9 декабря 2023 года организационно правовой формой Компании являлось товарищество с ограниченной ответственностью.

В соответствии с уведомлением Национального Банка Республики Казахстан (далее – «НБРК») № KZ41VGUY00000314 от 17 апреля 2017 года Компания включена в реестр микрофинансовых организаций Республики Казахстан 17 апреля 2017 года за № 05.17.006. Регулирование и надзор за сферой деятельности Компании с 1 января 2020 года осуществляется Агентством Республики Казахстан по регулированию и развитию финансового рынка. 1 марта 2021 года Компанией была получена лицензия на осуществление микрофинансовой деятельности № 02.21.0004.М.

На территории Казахстана Компания представлена торговой маркой «Solva». Основным направлением деятельности Компании является предоставление кредитов субъектам малого и среднего бизнеса («МСБ») и физическим лицам в размере от 200 000 до 10 000 000 тенге, сроком от 6 месяцев до 5 лет.

По состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года выпущенные долговые ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже.

По состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года, единственным контролирующим акционером Компании является ТОО «Solva Capital».

По состоянию 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года Компания не имела конечного выгодоприобретателя в единственном лице с контролирующей долей участия. Максимальная доля владения одного выгодоприобретателя не превышает 50%, при этом крупнейшие доли владения имеют Борис Батин и Александр Дунаев.

2. Основа подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности

Заявление о соответствии

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность подготовлена в соответствии со стандартами Бухгалтерского учета МСФО.

АО «ОнлайнКазФинанс» ведет учёт и предоставляет финансовую отчетность в соответствии с требованиями законодательства в области бухгалтерского учёта и налогообложения, а также на основе практики, применяемой в Республике Казахстан.

Промежуточная сокращенная финансовая отчетность Компании представлена в тысячах тенге, кроме случаев, где указано иное.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

2. Основа подготовки промежуточной сокращенной финансовой отчетности (продолжение)

Операционная среда

24 февраля 2022 года Россия начала военное вторжение в Украину. В ответ на вторжение Соединенные Штаты, Европейский союз и ряд других государств ввели широкомасштабные санкции в отношении России, включая запрет российским банкам пользоваться системой Swift. Россия является крупнейшим торговым партнером Казахстана. Казахстан также в значительной степени зависит от Каспийского трубопроводного консорциума (КТК), по которому транспортируется до 80% экспорта нефти.

В целом, экономика Республики Казахстан продолжает проявлять некоторые характерные особенности, присущие развивающимся рынкам. Кроме того, микрофинансовый сектор в Республике Казахстан остается подверженным влиянию политических, законодательных, финансовых и регуляторных изменений в стране. Неопределенность сохраняется в отношении обменного курса тенге и цен на сырьевые товары.

Экономическая среда оказывает значительное влияние на деятельность и финансовое положение Компании. Руководство принимает необходимые меры для обеспечения устойчивой деятельности Компании. Однако, будущие последствия сложившейся экономической ситуации сложно прогнозировать, и текущие ожидания и оценки руководства могут отличаться от фактических результатов. Перспективы будущей экономической стабильности в Республике Казахстан во многом зависят от эффективности экономических мер, принимаемых правительством, а также от правовых и политических изменений, которые находятся вне контроля Компании.

Информация по сегментам

Деятельность Компании представлена одним операционным сегментом – «Кредитование», в рамках которого осуществляется выдача кредитов МБС и физическим лицам. Руководством, принимающим операционные решения, является лицо или группа лиц, занимающиеся распределением ресурсов и оценкой результатов деятельности организации. Руководство, принимающее операционные решения, анализирует финансовую информацию для активов и обязательств, подготовленную в соответствии с требованиями стандартов бухгалтерского учета МСФО.

Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2024 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2025 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- *Поправки к МСФО (IAS) 21 «Ограниченная возможность обмена» (выпущены 15 августа 2023 г. и вступают в силу для годовых периодов, начинающихся 1 января 2025 года или после этой даты).*

(в тысячах тенге, если не указано иное)

3. Денежные средства и их эквиваленты

	30 июня 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	9 790 334	1 897 036
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	–	1 452 686
Итого денежные средства и их эквиваленты	9 790 334	3 349 722

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании и все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

4. Кредиты клиентам

	30 июня 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Кредиты МСБ	104 584 425	79 011 826
Кредиты физическим лицам	50 566 246	49 603 307
Кредиты клиентам	155 150 671	128 615 133
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(9 493 918)	(6 260 561)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(10 878 741)	(7 418 004)
Итого резерва под ожидаемые кредитные убытки	(20 372 659)	(13 678 565)
Кредиты МСБ	95 090 507	72 751 265
Кредиты физическим лицам	39 687 505	42 185 303
Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые убытки	134 778 012	114 936 568

В соответствии с условиями договоров займов, действующих по состоянию на 30 июня 2025 года, кредиты клиентам с общей стоимостью 29 370 154 тыс. тенге (31 декабря 2024 года: 56 248 264 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения обязательств.

На 30 июня 2025 года остатки кредитов клиентам имеют залоги в сумме 864 443 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года остатки кредитов клиентам не имеют залогов).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

5. Прочие активы и обязательства

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>Прочие активы</i>	<i>30 июня 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прочие финансовые активы		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 13)	2 136 277	71 775
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	1 049 938	1 322 601
Дебиторская задолженность связанных сторон (Примечание 13)	—	1 142 311
Прочая дебиторская задолженность	445 277	376 363
Итого прочие финансовые активы	3 631 492	2 913 050
Прочие нефинансовые активы		
Авансы выданные за товары и услуги	2 655 549	1 330 294
Расходы будущих периодов	185 431	268 614
НДС к возмещению	114 596	48 994
Запасы	50 471	53 580
Итого прочие нефинансовые активы	3 006 047	1 701 482
Итого прочие активы	6 637 539	4 614 532

Прочие обязательства представлены следующим образом:

<i>Прочие обязательства</i>	<i>30 июня 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Прочие финансовые обязательства		
Кредиторская задолженность по расчетам со страховой компанией	1 817 040	731 243
Итого прочие финансовые обязательства	1 817 040	731 243
Прочие нефинансовые обязательства		
Задолженность по оплате труда	549 313	487 567
Налоги и взносы кроме налога на прибыль	175 066	100 090
Прочие краткосрочные обязательства	12 797	241
Итого прочие нефинансовые обязательства	737 176	587 898
Итого прочие обязательства	2 554 216	1 319 141

6. Выпущенные долговые ценные бумаги

Выпущенные долговые ценные бумаги включают следующее:

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<i>30 июня 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Выпущенные облигации в тенге	2025-2027	19,0%-21,0%	74 929 514	61 081 009
Выпущенные облигации в долларах США	2027	10,0%	8 852 588	8 360 941
Итого выпущенные долговые ценные бумаги			83 782 102	69 441 950

Согласно условиям выпуска долговых ценных бумаг, Компания должна соблюдать ряд финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Компанией были соблюдены все ковенанты.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

7. Средства кредитных и прочих финансовых организаций

Средства кредитных и прочих финансовых организаций представлены следующим образом:

	<i>Эффективная процентная ставка</i>	<i>30 июня 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9,5%-22,0%	16 188 458	12 533 658
Займы от международных фондов	17,8%-22,5%	21 717 151	21 528 572
Кредиты банков	20,5%	3 002 893	—
Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций		40 908 502	34 062 230

Согласно договорным условиям заимствований, Компания должна соблюдать ряд финансовых и нефинансовых ковенантов. По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года Компанией были соблюдены все ковенанты.

8. Налог на прибыль

Расходы по налогу на прибыль представлены следующим образом:

	<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (не аудировано)</i>
Расходы по текущему налогу на прибыль	(119 012)	(134 145)
Отложенный налог на прибыль – возникновение и уменьшение временных разниц	—	404 706
Расходы по налогу на прибыль	(119 012)	270 561

Нормативная ставка налога на прибыль в 1 полугодии 2025 года и в 1 полугодии 2024 года составляла 20%.

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

Ниже представлена сверка расходов по налогу на прибыль, рассчитанных по законодательно установленной ставке, с фактическими расходами:

	<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)</i>	<i>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (не аудировано)</i>
Прибыль до расходов по налогу на прибыль	1 121 381	340 685
Теоретические расходы по налогу прибыль по официальной налоговой ставке	(224 276)	(68 137)
Налог на прибыль, относящийся к процентным расходам по субординированным займам, отраженным в капитале	—	5 966
Прочие разницы	105 264	76 711
	(119 012)	270 561

(в тысячах тенге, если не указано иное)

9. Капитал

По состоянию на 30 июня 2025 года величина оплаченного уставного капитала Компании составляла 26 551 565 тыс. тенге (на 31 декабря 2024 года 22 751 548 тыс. тенге).

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

	Количество акций, штук		Номинальная стоимость		Итого
	Привилеги- рованные	Простые	Привиле- гированные	Простые	
На 31 декабря 2023 года	11 211 512	98 798 488	1 121 151	9 879 849	11 001 000
Увеличение акционерного капитала	35 054 650	55 549 184	350 547	13 000 001	13 350 548
Обратный выкуп	—	(15 363 934)	—	(1 600 000)	(1 600 000)
На 31 декабря 2024 года	46 266 162	138 983 738	1 471 698	21 279 850	22 751 548
Увеличение акционерного капитала	—	78 217	—	3 800 017	3 800 017
На 30 июня 2025 года	46 266 162	139 061 955	1 471 698	25 079 867	26 551 565

Балансовая стоимость одной акции

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

	30 июня 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Активы	157 987 563	129 856 097
Минус: нематериальные активы	(3 740 429)	(4 040 331)
Минус: обязательства	(128 240 327)	(105 574 988)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	(1 471 698)	(1 471 698)
Итого чистые активы	24 535 109	18 769 080
Количество простых акций	139 061 955	138 983 738
Итого балансовая стоимость простой акции, тенге	176,4	135,0

(в тысячах тенге, если не указано иное)

10. Кредиторская задолженность

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	30 июня 2025 года (не аудировано)	31 декабря 2024 года
Маркетинговые услуги	121 136	98 389
Услуги по верификации и скорингу	63 093	78 815
Коллекторские услуги	124 726	33 136
Сопровождение программного обеспечения	99 333	89 628
Услуги по клиентской поддержке	18 234	26 752
Профессиональные услуги	15 184	37 003
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	18 264	25 257
Расчеты по цессиям	790	18 973
Процессинговые услуги	2 078	168
Прочая кредиторская задолженность	100 897	40 880
Итого кредиторская задолженность	563 735	449 001

11. Чистый процентный доход

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (не аудировано)
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки		
Кредиты МСБ	10 124 170	7 966 360
Кредиты физическим лицам	9 601 828	6 876 464
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 13)	731 615	331 848
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях и эквиваленты денежных средств	252 926	224 983
Договоры «обратное репо» с финансовыми организациями	135	95 069
Инвестиционные ценные бумаги	—	7 009
Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	20 710 674	15 501 733
Процентные расходы		
Выпущенные долговые ценные бумаги	9 596 761	7 658 532
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	4 451 712	2 872 897
Обязательства по аренде	7 968	15 740
Итого процентные расходы	14 056 441	10 547 169
Чистый процентный доход	6 654 233	4 954 564

(в тысячах тенге, если не указано иное)

12. Комиссионные и агентские доходы

	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года (не аудировано)	За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года (не аудировано)
Доходы от деятельности в качестве страхового агента	8 123 030	4 281 629
Доходы от осуществления функций платежного агента	1 827 577	748 544
Итого, комиссионные и агентские договоры	9 950 607	5 030 173

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. Доходы от осуществления функций платежного агента признается в определенный момент времени.

13. Операции со связанными сторонами**Операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами**

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2025 года, Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

	Контроли- рующий акционер	Компании под общим контролем	Прочие	Итого
Признано в совокупном доходе				
Процентные доходы, рассчитанные с использованием эффективной процентной ставки (Примечание 11)	–	731 615	–	731 615
Процентные расходы	(6 826)	(24 262)	–	(31 088)
Прочие операционные и административные расходы	–	(419 296)	(1 706)	(421 002)

Субординированные займы

Нетто привлечение субординированных займов	700 000	–	–	700 000
--	---------	---	---	---------

В течение шести месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, Компания осуществляла следующие операции со связанными сторонами:

	Контроли- рующий акционер	Компании под общим контролем	Прочие	Итого
Признано в совокупном доходе				
Процентные доходы, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки (Примечание 11)	–	331 848	–	331 848
	–	–	–	–

Финансовая деятельность**Субординированные займы**

Привлечение/(погашение) субординированных займов	58 944	(3 911 865)	–	(3 852 921)
--	--------	-------------	---	-------------

(в тысячах тенге, если не указано иное)

13. Операции со связанными сторонами (продолжение)**Операции с Материнской компанией и прочими связанными сторонами (продолжение)**

По состоянию на 30 июня 2025 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	289 609	—	289 609
Займы выданные (<i>Примечание 5</i>)	—	2 136 277	—	2 136 277
Прочие финансовые активы (<i>Примечание 5</i>)	—	794 866	—	794 866
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	—	(12 133)	—	(12 133)
Капитал				
Субординированные займы	700 000	—	—	700 000

Все активы и обязательства со связанными сторонами являются краткосрочными и деноминированы в тенге.

По состоянию на 31 декабря 2024 года у Компании сформировались следующие балансы со связанными сторонами по всем заключенным договорам:

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
Активы				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	419 251	—	419 251
Проценты к получению (<i>Примечание 5</i>)	—	71 775	—	71 775
Прочие финансовые активы (<i>Примечание 5</i>)	—	1 518 059	—	1 518 059
Обязательства				
Прочая кредиторская задолженность	—	(22 100)	—	(22 100)

Выдача и погашение займов связанным сторонам связана с поддержанием ликвидности в рамках общегрупповой стратегии управления.

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

Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Начисленное вознаграждение членам ключевого управленческого персонала Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учетом налога на доходы физических лиц и социального налога, составило 82 млн. тенге за 6 месяцев 2025 года (за 6 месяцев 2024 года: 99 млн. тенге).

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Управление рисками

Введение

Компания осуществляет управление рисками в ходе постоянного процесса определения, оценки и наблюдения, а также посредством установления лимитов риска и других мер внутреннего контроля. Процесс управления рисками имеет решающее значение для поддержания стабильной рентабельности Компании, и каждый отдельный сотрудник Компании несет ответственность за риски, связанные с его или её обязанностями. Компания подвержена кредитному риску, риску ликвидности и рыночному риску. Компания также подвержена операционным рискам.

Структура управления рисками

Общее руководство по управлению рисками осуществляет Генеральный директор, однако также существуют отдельные независимые органы, которые отвечают за управление и контроль над рисками. К его компетенции, в частности, относится:

- 1) Утверждение основных принципов управления рисками и оценка адекватности организационной структуры Компании этим принципам;
- 2) Контроль за деятельностью подразделений Компании по управлению рисками, определение слабых мест в управлении рисками и принятие соответствующих мер.

Управление финансовыми рисками осуществляется через установление лимитных ограничений на проведение операций, соблюдение которых обязательно для соответствующих подразделений и должностных лиц Компании, уполномоченных проводить эти операции.

Структурными подразделениями Компании на регулярной основе составляются формы управленческой отчетности, обеспечивающие органы управления Компанией информацией, необходимой для принятия решений. Управление указанными ниже основными рисками и их оценка проводятся Компанией на постоянной основе.

Совет директоров

Совет директоров отвечает за общий подход к управлению рисками, за утверждение стратегии и принципов управления рисками.

Управление рисками

Подразделение управления рисками отвечает за внедрение и проведение процедур, связанных с управлением кредитными рисками, с тем чтобы обеспечить независимый процесс контроля.

(а) Рыночный и валютный риск

Рыночный риск – это риск того, что справедливая стоимость будущих денежных потоков по финансовым инструментам будет колебаться вследствие изменений в рыночных параметрах.

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

Компания управляет валютным риском посредством балансирования финансовых активов и финансовых обязательств, номинированных в долларах США и евро. Компания также хеджирует валютный риск посредством использования производных финансовых инструментов.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

14. Управление рисками (продолжение)

<i>30 июня 2025 года</i>			<i>31 декабря 2024 года</i>		
<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на собственный капитал</i>	<i>Изменение валютного курса, в %</i>	<i>Влияние на прибыль до налогообложения</i>	<i>Влияние на собственный капитал</i>
Увеличение курса валюты к тенге:					
Доллар США	10,00%	217 670	174 136	10,00%	325 425
Евро	10,00%	(84 563)	(67 650)	10,00%	(310 891)
Снижение курса валюты к тенге:					
Доллар США	10,00%	(217 670)	(174 136)	10,00%	(325 425)
Евро	10,00%	84 563	67 650	10,00%	310 891

(b) Операционный риск

Операционный риск – это риск, возникающий вследствие системного сбоя, ошибок персонала, мошенничества или внешних событий. Когда перестает функционировать система контроля, операционные риски могут нанести вред репутации, иметь правовые последствия или привести к финансовым убыткам. Компания не может выдвинуть предположение о том, что все операционные риски устранены, но с помощью системы контроля и путем отслеживания и соответствующей реакции на потенциальные риски Компания активно управляет такими рисками.

Система контроля предусматривает эффективное разделение обязанностей, права доступа, процедуры утверждения и сверки, обучение персонала, а также процедуры оценки, включая внутренние проверки.

15. Управление капиталом

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

Согласно требованиям НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 30 июня 2025 года и на 31 декабря 2024 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

По состоянию на 30 июня 2025 года и 31 декабря 2024 года коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<i>30 июня 2025 года (не аудировано)</i>	<i>31 декабря 2024 года</i>
Собственный капитал	29 747 236	24 281 109
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	192 323 313	169 620 699
Норматив достаточности капитала	15,5%	14,3%

(в тысячах тенге, если не указано иное)

16. Условные обязательства

(a) Незавершенные судебные разбирательства

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

(b) Налогообложение

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

Интерпретация данного законодательства, включая нормы трансфертного ценообразования, руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующим государственным органам. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

(б) Иерархия оценок справедливой стоимости

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

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

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

На 30 июня 2025 года	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных	Исходных	Исходных	
	данных	данных	данных	
	уровня 1	уровня 2	уровня 3	
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые обязательства	—	169 083	—	169 083
	—			
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	9 790 334	—	9 790 334
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	1 125 553	—	1 125 553
Кредиты клиентам	—	—	134 778 012	134 778 012
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	267 596	267 596
Прочие финансовые активы	—	—	3 631 492	3 631 492
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	83 782 102	—	83 782 102
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	40 908 502	40 908 502
Кредиторская задолженность	—	—	563 735	563 735
Прочие финансовые обязательства	—	—	1 817 040	1 817 040

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
<i>На 31 декабря 2024 года</i>				
Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости				
Производные финансовые активы	—	447 508	—	447 508
Активы, справедливая стоимость которых раскрывается				
Денежные средства и их эквиваленты	—	3 349 722	—	3 349 722
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	—	378 282	—	378 282
Кредиты клиентам	—	—	115 657 569	115 657 569
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	397 299	397 299
Прочие финансовые активы	—	—	2 913 050	2 913 050
Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	69 441 950	—	69 441 950
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	—	—	34 062 230	34 062 230
Кредиторская задолженность	—	—	449 001	449 001
Прочие финансовые обязательства	—	—	731 243	731 243

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

	<i>30 июня 2025 года</i>			<i>31 декабря 2024 года</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Неприз- нанная прибыль/ (убыток)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справед- ливая стоимость</i>	<i>Неприз- нанная прибыль/ (убыток)</i>
Финансовые активы						
Денежные средства и их эквиваленты	9 790 334	9 790 334	—	3 349 722	3 349 722	—
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	1 125 553	1 125 553	—	378 282	378 282	—
Кредиты клиентам	134 778 012	136 498 875	1 720 863	114 936 568	116 056 648	1 120 080
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	267 596	267 596	—	397 299	397 299	—
Прочие финансовые активы	3 631 492	3 631 492	—	2 913 050	2 913 050	—
Финансовые обязательства						
Выпущенные долговые ценные бумаги	83 782 102	84 100 199	(318 097)	69 441 950	69 985 963	(544 013)
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	40 908 502	39 927 880	980 622	34 062 230	34 106 756	(44 018)
Кредиторская задолженность	563 735	563 735	—	449 001	449 001	—
Прочие финансовые обязательства	1 817 040	1 817 040	—	731 243	731 243	—
Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости			2 631 396			532 049

(в тысячах тенге, если не указано иное)

17. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)

(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)

Модели оценки и допущения

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

Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости

В случае финансовых активов и финансовых обязательств, которые являются ликвидными или имеют короткий срок погашения (менее шести месяцев), допускается, что их справедливая стоимость приблизительно равна балансовой стоимости. Данное допущение применяется к денежным средствам и их эквивалентам, средствам в кредитных и прочих финансовых институтах, дебиторской и кредиторской задолженности и прочим финансовым активам и обязательствам.

Производные финансовые инструменты

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

Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных и прочих финансовых организаций</i>	<i>Итого обязатель- ства по финансовой деятельности</i>
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	72 759 519	23 155 129	35 683 211
Поступления от выпуска	39 903 120	28 359 436	68 262 556
Погашение	(45 026 456)	(18 812 290)	(63 838 746)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	966 720	830 282	1 797 002
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	69 441 950	34 062 230	103 504 180
Поступления от выпуска	34 958 438	10 979 300	45 937 738
Погашение	(19 981 905)	(4 832 406)	(24 814 311)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	(1 475 428)	169 704	(1 305 724)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 года	83 782 102	40 908 502	124 690 604

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

18. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности

	Выпущенные долговые ценные бумаги	Средства кредитных и прочих финансовых организаций	Итого обязатель- ства по финансовой деятельности
Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года	72 759 519	23 155 129	35 683 211
Поступления от выпуска	39 903 120	28 359 436	68 262 556
Погашение	(45 026 456)	(18 812 290)	(63 838 746)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	966 720	830 282	1 797 002
Балансовая стоимость на 31 декабря 2024 года	69 441 950	34 062 230	103 504 180
Поступления от выпуска	34 958 438	10 979 300	45 937 738
Погашение	(19 981 905)	(4 832 406)	(24 814 311)
Курсовые разницы	839 047	529 673	1 368 720
Прочее	(1 475 428)	169 704	(1 305 724)
Балансовая стоимость на 30 июня 2025 года	83 782 102	40 908 502	124 690 604

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

Мухамеджанов А. Б.
Генеральный директор

14 августа 2025 года



Погова И.В.
И.О. Главного бухгалтера