

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 1. Общие сведения

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

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

На территории Казахстана Компания представлена торговой маркой «Solve». 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, со ставками вознаграждения не выше предельно разрешенных НБРК. Кредиты МСБ и физическим лицам и выдаются на базе кредитного скоринга, без залога и обеспечения. Продукты Компании характеризуются высокой доступностью в регионах, а также скоростью одобрения и выдачи. Особенность бизнес-модели Компании в том, что это первая цифровая микрофинансовая компания в Казахстане, осуществляющая предоставление займов на срок до 5-ти лет в онлайн режиме.

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

### **Условия осуществления хозяйственной деятельности в Республике Казахстан**

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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)*

## 2. Основа подготовки финансовой отчетности

Настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность За три месяца, закончившихся 31 марта 2024 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО. Руководство Компании полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение. По мнению руководства финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды

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

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

## 3. Денежные средства и их эквиваленты

	31 марта 2024 года <i>(не аудировано)</i>	31 декабря 2023 года
Денежные средства на расчетных и транзитных счетах	4 937 682	182 591
Депозиты сроком 90 дней или менее	680 900	2 113 100
Денежные переводы в пути	482 810	485 987
Договоры обратного «репо» сроком до 90 дней	–	7 252 653
<b>Итого, денежные средства и эквиваленты</b>	<b>6 101 392</b>	<b>10 034 331</b>

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

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

## 4. Кредиты клиентам

	31 марта 2024 года <i>(не аудировано)</i>	31 декабря 2023 года
Кредиты МСБ	51 392 686	50 791 894
Кредиты физическим лицам	48 438 446	44 648 525
<b>Кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости до вычета резерва</b>	<b>99 831 132</b>	<b>95 440 419</b>
Резерв под ожидаемые убытки по кредитам МСБ	(4 153 073)	(3 801 799)
Резерв под ожидаемые убытки по кредитам физическим лицам	(5 067 455)	(4 791 513)
<b>За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(9 220 528)</b>	<b>(8 593 312)</b>
Кредиты МСБ, итого	47 239 613	46 990 095
Кредиты физическим лицам, итого	43 370 991	39 857 012
<b>Итого, кредиты клиентам, оцениваемые по амортизированной стоимости за вычетом резервов под ожидаемые убытки</b>	<b>90 610 604</b>	<b>86 847 107</b>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***5. Выпущенные долговые ценные бумаги**

	Год погашения	Ставка	31 марта 2024 года <i>(не аудировано)</i>	31 декабря 2023 года
Выпущенные облигации в тенге	2024-2025	18%-21%	58 410 390	54 664 253
Выпущенные облигации в долларах США	2024-2027	10%	3 407 120	18 113 299
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>61 817 510</b>	<b>72 777 552</b>

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

**6. Средства кредитных и прочих организаций**

	Ставка	31 марта 2024 года <i>(не аудировано)</i>	31 декабря 2023 года
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9,5% - 22%	18 432 556	15 647 823
Займы от международных фондов	18%-22%	7 656 905	6 047 453
Банковские кредиты	22%	513 795	1 459 853
<b>Итого средства кредитных и прочих организаций</b>		<b>26 603 256</b>	<b>23 155 129</b>

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

По состоянию на 31 марта 2024 года кредиты клиентам общей стоимостью до вычета резерва под ОКУ в сумме 22 150 269 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 22 150 269 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения обязательств по договорам займов от прочих организаций.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**7. Прочие активы и обязательства**

<i>Прочие активы</i>	<b>31 марта 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 13)	1 118 748	8 480 606
Дебиторская задолженность по агентским договорам страхования	198 955	198 002
Прочая дебиторская задолженность	405 617	184 643
<b>Итого прочие финансовые активы за вычетом резерва под ОКУ</b>	<b>1 723 320</b>	<b>8 863 251</b>
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Предоплата за НМА	1 140 835	1 074 030
Авансы выданные	518 922	605 515
НДС к возмещению	112 016	31 468
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>1 771 773</b>	<b>1 711 013</b>
<b>Итого прочие активы</b>	<b>3 495 093</b>	<b>10 574 264</b>

<i>Прочие обязательства</i>	<b>31 марта 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность по агентским договорам страхования	144 303	87 112
Задолженность по оплате труда	470 402	467 066
Прочие краткосрочные обязательства	6 631	5 376
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>621 336</b>	<b>559 554</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	155 196	195 560
Прочие краткосрочные обязательства	2 249	2 728
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>157 445</b>	<b>198 288</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>778 781</b>	<b>757 842</b>

**8. Капитал**

По состоянию на 31 марта 2024 года величина оплаченного и находящегося в обращении уставного капитала Компании составляла 14 751 547 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года 11 001 000 тыс. тенге).

**Балансовая стоимость одной акции**

Расчет балансовой стоимости одной акции, представленной ниже, приведен на основании методики, изложенной в Приложении 2 к Правилам раскрытия информации инициаторами допуска ценных бумаг.

	<b>31 марта 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Активы	108 118 166	115 389 278
Минус: нематериальные активы	2 968 940	2 810 359
Минус: обязательства	89 900 479	97 423 664
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	1 471 698	1 121 151
<b>Итого чистые активы</b>	<b>13 777 049</b>	<b>14 034 104</b>
Количество обыкновенных акций	138 798 488	88 798 488
<b>Итого балансовая стоимость обыкновенной акции, тенге</b>	<b>99,3</b>	<b>158</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**8. Капитал (продолжение)****Балансовая стоимость одной акции (продолжение)**

	31 марта 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Уставный капитал, привилегированные акции	1 471 698	1 121 151
Минус: долговая составляющая привилегированных акций	1 471 698	1 121 151
<b>Капитал, принадлежащий держателям привилегированных акций, за минусом долговой составляющей</b>	<b>1 471 698</b>	<b>1 121 151</b>
Количество привилегированных акций	46 266 162	11 211 512
<b>Итого балансовая стоимость привилегированной акции, тенге</b>	<b>31,8</b>	<b>100</b>

**9. Кредиторская задолженность**

	31 марта 2024 года (не аудировано)	31 декабря 2023 года
Маркетинговые услуги	81 771	47 584
Услуги андеррайтинга	45 145	33 627
Сопровождение ПО	40 957	20 851
Услуги по скорингу и верификации	24 227	9 981
Услуги процессинга	16 005	15 016
Профессиональные услуги	14 216	5 141
Коллекторские услуги	11 429	20 236
Услуги по клиентской поддержке	11 152	8 904
Прочая кредиторская задолженность	49 040	27 877
<b>Итого</b>	<b>293 942</b>	<b>189 217</b>

**10. Чистый процентный доход**

	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 (не аудировано)	За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 (не аудировано)
<b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Кредиты МСБ	3 959 348	2 977 390
Кредиты физическим лицам	3 302 006	3 097 177
Займы выданные	280 737	423 750
Денежные средства, переданные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами и эквиваленты денежных средств	140 549	33 870
Обратное репо с финансовыми организациями	92 534	–
Долговые ценные бумаги, удерживаемые до погашения	3 586	–
<b>Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>7 778 760</b>	<b>6 532 187</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 903 524	1 841 436
Средства кредитных и прочих организаций	1 448 209	1 540 762
Обязательства по аренде	8 616	8 271
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>5 365 349</b>	<b>3 390 469</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>2 413 411</b>	<b>3 141 718</b>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***11. Комиссионные и агентские доходы**

	<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 <i>(не аудировано)</i></b>	<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 <i>(не аудировано)</i></b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Агентские услуги по страхованию	1 209 440	1 031 475
Прочие комиссионные доходы	311 125	58 243
<b>Итого, кредиты физическим лицам</b>	<b>1 520 565</b>	<b>1 089 718</b>
<b>Кредиты МСБ</b>		
Агентские услуги по страхованию	821 068	626 557
Прочие комиссионные доходы	657	1 341
<b>Итого, кредиты МСБ</b>	<b>821 725</b>	<b>627 898</b>
Прочие комиссионные и агентские договоры	–	7 533
<b>Итого, комиссионные и агентские договоры</b>	<b>2 342 290</b>	<b>1 725 149</b>

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

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

**12. Расходы на персонал, амортизацию и прочие операционные расходы**

	<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2024 <i>(не аудировано)</i></b>	<b>За 3 месяца, закончившихся 31 марта 2023 <i>(не аудировано)</i></b>
Расходы на заработную плату	545 437	401 805
Налоги и отчисления по заработной плате	73 533	23 812
<b>Расходы на персонал</b>	<b>618 970</b>	<b>425 617</b>
Маркетинг	565 410	409 199
Верификация и скоринг	241 731	81 346
Коллекторские услуги	226 219	243 909
Сопровождение программного обеспечения	217 921	41 530
Износ и амортизация	177 182	214 992
Клиентская поддержка	149 976	85 052
Процессинг	102 186	191 991
Профессиональные услуги	32 482	28 076
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	4 913	117 188
Прочие	172 787	112 595
<b>Итого прочие операционные расходы</b>	<b>2 509 218</b>	<b>1 951 495</b>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***13. Операции со связанными сторонами****(a) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами**

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

<i>(не аудировано)</i>	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	–	280 737	–	280 737
<b>Субординированные займы</b>				
Привлечение субординированных займов	–	1 545 400	–	1 545 400
Погашение субординированных займов	–	(5 457 260)	–	(5 457 260)

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

<i>(не аудировано)</i>	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки	102 787	320 963	–	423 750
<b>Финансовая деятельность</b>				
<b>Средства кредитных и прочих организаций</b>				
Погашение займов, включая проценты	–	(57 540)	–	(57 540)
<b>Субординированные займы</b>				
Привлечение субординированных займов	–	50 000	–	50 000
Погашение субординированных займов	(541 851)	(2 106 199)	(3 444)	(2 651 494)

(в тысячах тенге, если не указано иное)

### 13. Операции со связанными сторонами (продолжение)

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

	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>(не аудировано)</b>				
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	183 210	–	<b>183 210</b>
Займы выданные	–	1 118 748	–	<b>1 118 748</b>
<b>Капитал</b>				
Субординированные займы	–	(2 682 049)	–	<b>(2 682 049)</b>

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

	<i>Материн- ская компания</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	(183 210)	–	<b>(183 210)</b>
Займы выданные	3 204 997	5 275 609	–	<b>8 480 606</b>
<b>Обязательства</b>				
Займы от связанных сторон	–	–	(1 293)	<b>(1 293)</b>
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными лицами	(3 917)	–	(1 610)	<b>(5 527)</b>
<b>Капитал</b>				
Субординированные займы	(2 262 449)	(4 301 632)	–	<b>(6 564 081)</b>

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.

#### (а) Вознаграждение ключевого управленческого персонала

Начисленное вознаграждение ключевого управленческого персонала Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом индивидуального подоходного налога, составило 41 млн тенге за 3 месяца 2024 года (За 3 месяца 2023 года - 46 млн тенге).

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***14. 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 собственного капитала должен поддерживаться на уровне не менее 10%. В течение 3 месяцев, закончившихся 31 марта 2024 года, а также в течение 2023 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

Отношение капитала к чистому долгу Компании рассчитывалось в таблице ниже:

	<b>31 марта 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Общий долг	88 420 766	95 932 681
Денежные средства и эквиваленты	(6 101 392)	(10 034 331)
Денежные средства, переданные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами	(1 107 428)	(1 335 034)
<b>Чистый долг</b>	<b>81 211 946</b>	<b>84 563 316</b>
<b>Капитал</b>	<b>18 217 687</b>	<b>17 965 614</b>
<b>Отношение капитала к чистому долгу</b>	<b>0,22</b>	<b>0,21</b>

Отношение капитала к кредитному портфелю Компании рассчитывалось следующим образом:

	<b>31 марта 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Кредиты клиентам	90 610 595	86 847 107
Капитал	18 217 687	17 965 614
<b>Отношение капитала к кредитному портфелю</b>	<b>0,20</b>	<b>0,21</b>

**15. Условные обязательства****(а) 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.

**(б) Налогообложение**

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

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

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

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***16. Управление рисками****(а) Риск ликвидности***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

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

<i>На 31 марта 2024 года (не аудировано)</i>	<i>В течение</i>	<i>От 1</i>	<i>От 9 месяцев</i>	<i>От 1 года</i>	<i>Более</i>	<i>Итого</i>
	<i>1 месяца</i>	<i>до 9 месяцев</i>	<i>до 1 года</i>	<i>до 3 лет</i>	<i>3 лет</i>	
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих организаций	658 766	3 797 804	8 651 090	19 925 020	3 942 423	36 975 102
Выпущенные долговые ценные бумаги	3 870 249	9 445 276	16 879 954	44 425 266	–	74 620 745
Производные финансовые обязательства	34 016	74 565	145 759	–	–	254 340
Кредиторская задолженность	204 891	89 051	–	–	–	293 942
Обязательства по аренде	7 991	39 954	47 944	87 898	–	183 787
Прочие финансовые обязательства	6 631	614 705	–	–	–	621 336
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>4 782 544</b>	<b>14 061 354</b>	<b>25 724 747</b>	<b>64 438 184</b>	<b>3 942 423</b>	<b>112 949 252</b>

<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>В течение</i>	<i>От 1</i>	<i>От 9 месяцев</i>	<i>От 1 года</i>	<i>Более</i>	<i>Итого</i>
	<i>1 месяца</i>	<i>до 9 месяцев</i>	<i>до 1 года</i>	<i>до 3 лет</i>	<i>3 лет</i>	
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих организаций	1 112 070	4 271 454	4 995 352	19 143 285	–	29 522 162
Выпущенные долговые ценные бумаги	762 405	34 495 676	18 314 841	33 178 643	–	86 751 565
Производные финансовые обязательства	–	364 149	52 475	–	–	416 624
Кредиторская задолженность	90 425	98 791	–	–	–	189 217
Обязательства по аренде	4 062	21 331	28 000	73 907	–	127 300
Прочие финансовые обязательства	5 376	554 178	–	–	–	559 554
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 974 338</b>	<b>39 805 579</b>	<b>23 390 668</b>	<b>52 395 835</b>	<b>–</b>	<b>117 566 421</b>

(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.

### **(b) Иерархия оценок справедливой стоимости**

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

- Уровень 1: котировки на активном рынке (нескорректированные) в отношении идентичных финансовых инструментов;
- Уровень 2: данные, отличные от котировок, относящихся к Уровню 1, доступные непосредственно (то есть котировки) либо опосредованно (то есть данные, производные от котировок). Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием: рыночных котировок на активных рынках для схожих инструментов, рыночных котировок для идентичных или схожих инструментов на рынках, не рассматриваемых в качестве активных, или прочих методов оценки, все используемые данные которых непосредственно или опосредованно основываются на наблюдаемых исходных данных;

Уровень 3: данные, которые не являются доступными. Данная категория включает инструменты, оцениваемые с использованием информации, не основанной на наблюдаемых рыночных данных, притом, что такие ненаблюдаемые данные оказывают существенное влияние на оценку инструмента. Данная категория включает инструменты, оцениваемые на основании котировок для схожих инструментов, в отношении которых требуется использование существенных ненаблюдаемых корректировок или суждений для отражения разницы между инструментами.

(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 марта 2024 года (не аудировано)</i>				
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	—	254 340	—	<b>254 340</b>
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	—	6 101 392	—	<b>6 101 392</b>
Денежные средства, переданные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами		1 107 428		<b>1 107 428</b>
Кредиты клиентам	—	—	90 610 604	<b>90 610 604</b>
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	—	—	1 288 491	<b>1 288 491</b>
Прочие финансовые активы	—	—	1 723 320	<b>1 723 320</b>
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Выпущенные долговые ценные бумаги	—	26 603 256	—	<b>26 603 256</b>
Средства кредитных и прочих организаций	22 478 668	39 338 842	—	<b>61 817 510</b>
Кредиторская задолженность			293 942	<b>293 942</b>
Обязательства по аренде			152 650	<b>152 650</b>
Прочие финансовые обязательства	—	—	621 336	<b>621 336</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

	Оценка справедливой стоимости с использованием			Итого
	Исходных данных уровня 1	Исходных данных уровня 2	Исходных данных уровня 3	
<b>На 31 декабря 2023 года (не аудировано)</b>				
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые обязательства	–	–	416 624	416 624
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	10 034 331	–	10 034 331
Денежные средства, переданные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами	–	1 335 034	–	1 335 034
Кредиты клиентам	–	–	86 847 107	86 847 107
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	1 579 547	1 579 547
Прочие финансовые активы	–	–	8 863 251	8 863 251
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных и прочих организаций	–	23 155 129	–	23 155 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	30 138 534	42 639 018	–	72 777 552
Обязательства по аренде	–	–	189 217	189 217
Кредиторская задолженность	–	–	127 300	127 300
Прочие финансовые обязательства	–	–	559 554	559 554

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

	31 марта 2024 года (не аудировано)			31 декабря 2023 года (не аудировано)		
	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)	Балансовая стоимость	Справед- ливая стоимость	Неприз- нанная прибыль/ (убыток)
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	6 101 392	6 101 392	–	10 034 331	10 034 331	–
Денежные средства, переданные в качестве обеспечения по сделкам с производными финансовыми инструментами	1 107 428	1 107 428	–	1 335 034	1 335 034	–
Кредиты клиентам	90 610 604	91 144 041	533 437	86 847 107	87 007 344	160 237
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	1 288 491	1 288 491	–	1 579 547	1 579 547	–
Прочие финансовые активы	1 723 320	1 723 320	–	8 863 251	8 863 251	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Выпущенные долговые ценные бумаги	61 817 510	62 931 521	(1 114 011)	72 777 552	73 384 259	(606 707)
Средства кредитных и прочих организаций	26 603 256	27 022 763	(419 507)	23 155 129	23 013 995	141 134
Кредиторская задолженность	293 943	293 943	–	189 217	189 217	–
Обязательства по аренде	152 650	152 650	–	127 300	127 300	–
Прочие финансовые обязательства	621 336	621 336	–	559 554	559 554	–
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<b>(1 000 081)</b>			<b>(305 336)</b>

(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 отчётности, а также статей, которые не оцениваются по справедливой стоимости в отчёте о финансовом положении, но справедливая стоимость которых раскрывается.

*Активы, справедливая стоимость которых приблизительно равна их балансовой стоимости*

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

*Производные инструменты*

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

*Финансовые активы и финансовые обязательства, учитываемые по амортизированной стоимости*

Справедливая стоимость котированных облигаций основывается на котировках на отчетную дату. Справедливая стоимость некотированных 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.

**18. Изменения в обязательствах, относящихся к финансовой деятельности**

<i>(не аудировано)</i>	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных и прочих организаций</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Итого обязательства по финансовой деятельности</i>
<i>Прим.</i>				
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	<b>31 123 436</b>	<b>33 208 251</b>	<b>10 278 641</b>	<b>74 610 328</b>
Поступления от выпуска	60 946 464	11 211 242	4 472 449	<b>76 630 155</b>
Погашение	(18 955 534)	(26 250 570)	(5 794 862)	<b>(51 000 966)</b>
Курсовые разницы	(513 432)	(317 745)	–	<b>(831 177)</b>
Прочее	176 618	5 303 951	(2 392 147)	<b>3 088 422</b>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	<b>72 777 552</b>	<b>23 155 129</b>	<b>6 564 081</b>	<b>102 496 762</b>
Поступления от выпуска	14 377 488	4 553 669	1 545 400	20 476 557
Погашение	(25 364 754)	(1 591 830)	(5 427 431)	(32 384 016)
Курсовые разницы	(285 425)	(661 103)	–	(946 528)
Прочее	312 649	1 147 391	(1)	1 460 040
<b>Балансовая стоимость на 31 марта 2024 года</b>	<b>61 817 510</b>	<b>26 603 256</b>	<b>2 682 049</b>	<b>91 102 815</b>

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 19. События после отчётной даты

В апреле 2024 года Компания произвела погашение облигационного выпуска в размере 3 000 000 тыс. тенге.

В апреле 2024 года Компания разместила выпуск облигаций номинальным объемом 10 000 000 тыс. тенге, сроком обращения 2 года и купоном 20% годовых, выплачиваемым ежемесячно. В обращении находится 5 623 498 штук облигаций.



Анна Максимова  
Генеральный директор



Наталья Попова  
И.о. Главного бухгалтера