

(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.

По состоянию на 30 июня 2024 года выпущенные ценные бумаги Компании имеют листинг на Казахстанской фондовой бирже (далее – «КФБ»).

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года единственным контролирующим акционером Компании, владеющим 100% простых акций, является ТОО «Solva Capital».

По состоянию 30 июня 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 отчётность 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 шесть месяцев, закончившихся 30 июня 2024 года, подготовлена в соответствии с Международным стандартом финансовой отчетности («МСФО (IAS)» 34 «Промежуточная финансовая отчетность».

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

Данная промежуточная сокращенная финансовая отчетность не проаудирована и не включает в себя раскрытие всей информации, требуемой для годовой отчетности по МСФО. Компания не раскрывала информацию, которая дублирует информацию, содержащуюся в аудированной финансовой отчетности за 2023 год, например, принципы учетной политики и детальное описание статей, где не было отмечено существенных изменений сумм или состава. Помимо этого, Компания раскрыла информацию о существенных событиях, наступивших после выпуска аудированной финансовой отчетности за 2023 год. Руководство Компании полагает, что информация, представленная в настоящей промежуточной сокращенной финансовой отчетности, достаточна и не вводит пользователей в заблуждение, при условии, что настоящая промежуточная сокращенная финансовая отчетность используется в сочетании с аудированной финансовой отчетностью Компании за 2023 год и соответствующими примечаниями. По мнению руководства финансовая отчетность отражает все корректировки, необходимые для достоверного представления финансового положения Компании, результатов ее деятельности, отчетов об изменениях в акционерном капитале и движении ее денежных средств за промежуточные отчетные периоды.

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

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

### Информация по сегментам

Деятельность компании представлена одним операционным сегментом – «Онлайн-кредитование», в рамках которого осуществляется выдача кредитов МБС и физическим лицам.

### Переход на новые или пересмотренные стандарты и интерпретации

Принципы учета, принятые при подготовке промежуточной сокращенной финансовой отчетности, соответствуют принципам, применявшимся при подготовке годовой финансовой отчетности Компании за год, завершившийся 31 декабря 2023 года. Компания не применяла досрочно какие-либо стандарты, разъяснения или поправки, которые были выпущены, но не вступили в силу.

Приведенные ниже поправки к стандартам стали применимы для Компании, начиная с 1 января 2024 года, но не оказали существенного влияния на Компанию:

- Поправки к МСФО (IFRS) 16 «Обязательства по аренде при продаже с обратной арендой»;
- Поправки к МСФО (IAS) 1: Классификация обязательств как краткосрочных и долгосрочных;
- Механизмы финансирования поставщиков – поправки к МСФО (IAS) 7 и МСФО (IFRS) 7.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**3. Денежные средства и их эквиваленты**

	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Денежные средства на расчетных и сберегательных счетах	2 517 429	182 591
Денежные переводы в пути	536 508	485 987
Срочные депозиты в кредитных организациях, размещенные на срок до 90 дней	228 100	2 113 100
Дебиторская задолженность по договорам «обратное репо» с договорным сроком погашения 90 дней или менее	–	7 252 653
<b>Итого денежные средства и эквиваленты</b>	<b>3 282 037</b>	<b>10 034 331</b>

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года на остатки денежных средств и их эквивалентов не наложены ограничения в их использовании.

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года, все остатки денежных эквивалентов отнесены к Этапу 1 для целей оценки ОКУ.

**4. Кредиты клиентам**

	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Кредиты МСБ	62 459 557	50 422 716
Кредиты физическим лицам	43 252 596	44 311 307
<b>Кредиты клиентам</b>	<b>105 712 153</b>	<b>94 734 023</b>
Резерв под ОКУ по кредитам МСБ	(4 960 122)	(3 905 370)
Резерв под ОКУ по кредитам физическим лицам	(3 758 637)	(4 864 839)
<b>За вычетом: резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>(8 718 759)</b>	<b>(8 770 209)</b>
Кредиты МСБ	57 499 435	46 517 346
Кредиты физическим лицам	39 493 959	39 446 468
<b>Итого кредиты клиентам за вычетом резерва под ожидаемые кредитные убытки</b>	<b>96 993 394</b>	<b>85 963 814</b>

По состоянию на 30 июня 2024 года дебиторская задолженность от продажи портфелей составляла 639 753 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 1 579 547 тыс. тенге).

**5. Средства кредитных и прочих организаций**

	<i><b>Эффективная процентная ставка</b></i>	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Займы, привлеченные на регулируемых инвестиционных площадках	9.5%-22%	14 359 593	15 647 823
Займы от международных фондов	18%-22%	6 848 673	6 047 453
Кредиты банков	22%	–	1 459 853
<b>Итого средства кредитных и прочих финансовых организаций</b>		<b>21 208 266</b>	<b>23 155 129</b>

В соответствии с условиями договоров займов от прочих финансовых организаций, действующих по состоянию на 30 июня 2024 года, кредиты клиентам с общей стоимостью 32 247 563 тыс. тенге (31 декабря 2023 года: 37 486 944 тыс. тенге) были предоставлены в качестве обеспечения обязательств.

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**6. Выпущенные долговые ценные бумаги**

	<i>Год погашения</i>	<i>Ставка купона</i>	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Выпущенные облигации в тенге	2024-2026	18,0%-21,0%	<b>64 441 262</b>	54 646 220
Выпущенные облигации в долларах США	2024-2027	10,0%	<b>5 336 244</b>	18 113 299
<b>Итого выпущенные долговые ценные бумаги</b>			<b>69 777 506</b>	72 759 519

**7. Налог на прибыль**

	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 (не аудировано)</b>	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 (не аудировано)</b>
Расходы по текущему корпоративному подоходному налогу	<b>(134 145)</b>	(134 325)
Экономия по отложенному корпоративному подоходному налогу – возникновение и уменьшение временных разниц	<b>404 706</b>	210 959
<b>Итого</b>	<b>270 561</b>	76 634

Нормативная ставка корпоративного подоходного налога в течение 6 месяцев 2024 года и 6 месяцев 2023 года составляла 20%.

**8. Прочие активы и обязательства**

Прочие активы представлены следующим образом:

<i>Прочие активы</i>	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Прочие финансовые активы</b>		
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 20)	<b>1 169 859</b>	8 480 606
Дебиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	<b>363 011</b>	198 002
Дебиторская задолженность по расчётам со связанными лицами (Примечание 14)	<b>1 342 311</b>	1 342 311
Прочая дебиторская задолженность	<b>298 664</b>	184 644
<b>Итого прочие финансовые активы</b>	<b>3 173 845</b>	10 205 563
<b>Прочие нефинансовые активы</b>		
Отложенные активы по корпоративному подоходному налогу	<b>1 281 805</b>	790 879
Авансы выданные	<b>621 639</b>	566 775
<b>Итого прочие нефинансовые активы</b>	<b>1 903 444</b>	1 357 654
<b>Итого прочие активы</b>	<b>5 077 289</b>	11 563 217

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**8. Прочие активы и обязательства (продолжение)**

Прочие обязательства включают следующее:

<b>Прочие обязательства</b>	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
<b>Прочие финансовые обязательства</b>		
Кредиторская задолженность за агентские услуги по страхованию	142 493	87 112
Операции «РЕПО» с ценными бумагами	467 592	–
Задолженность по оплате труда	528 774	467 065
Прочие краткосрочные обязательства	7 338	5 376
<b>Итого прочие финансовые обязательства</b>	<b>1 146 197</b>	<b>559 553</b>
<b>Прочие нефинансовые обязательства</b>		
Налоги и взносы кроме корпоративного подоходного налога	210 337	256 912
Прочие краткосрочные обязательства	9 495	2 729
<b>Итого прочие нефинансовые обязательства</b>	<b>219 832</b>	<b>259 641</b>
<b>Итого прочие обязательства</b>	<b>1 366 029</b>	<b>819 194</b>

**9. Капитал**

По состоянию на 30 июня 2024 года величина оплаченного уставного капитала Компании составляла 15 351 547 тыс. тенге (на 31 декабря 2023 года 11 001 000 тыс. тенге).

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

**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.

	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Активы	112 130 546	115 310 691
Минус: нематериальные активы	(4 202 396)	(3 939 935)
Минус: обязательства	(93 283 694)	(97 644 524)
Минус: уставный капитал, привилегированные акции	(1 471 698)	(1 121 151)
<b>Итого чистые активы</b>	<b>13 100 945</b>	<b>12 605 081</b>
Количество простых акций	138 798 488	98 798 488
<b>Итого балансовая стоимость простой акции, тенге</b>	<b>94,4</b>	<b>127,6</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**10. Кредиторская задолженность**

Кредиторская задолженность представлена следующим образом:

	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Услуги по верификации и скорингу	81 518	9 981
Маркетинговые услуги	75 927	47 584
Сопровождение программного обеспечения	56 562	20 851
Услуги по клиентской поддержке	38 431	8 904
Профессиональные услуги	37 845	5 141
Коллекторские услуги	25 126	20 236
Услуги андеррайтинга по выпуску облигаций	11 091	33 627
Процессинговые услуги	165	15 016
Прочая кредиторская задолженность	347 506	45 910
<b>Итого кредиторская задолженность</b>	<b>674 171</b>	<b>207 250</b>

**11. Чистый процентный доход**

	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 (не аудировано)</b>	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 (не аудировано)</b>
<b>Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>		
Кредиты МСБ	7 966 360	6 210 843
Кредиты физическим лицам	6 876 464	6 169 175
Займы, выданные связанным сторонам (Примечание 14)	331 848	796 749
Средства в кредитных организациях и эквиваленты денежных средств	224 983	80 526
Обратное репо с финансовыми организациями	95 069	80 999
Инвестиционные ценные бумаги	7 009	6 016
<b>Итого процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки</b>	<b>15 501 733</b>	<b>13 344 308</b>
<b>Процентные расходы</b>		
Выпущенные долговые ценные бумаги	7 658 532	4 223 457
Средства кредитных и прочих организаций	2 872 897	2 891 159
Обязательства по аренде	15 740	16 032
<b>Итого процентные расходы</b>	<b>10 547 169</b>	<b>7 130 648</b>
<b>Чистый процентный доход</b>	<b>4 954 564</b>	<b>6 926 694</b>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***12. Комиссионные и агентские доходы**

	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 <i>(не аудировано)</i></b>	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 <i>(не аудировано)</i></b>
<b>Кредиты физическим лицам</b>		
Агентские услуги по страхованию	2 715 615	2 200 395
Прочие комиссионные доходы	747 419	137 103
<b>Итого, кредиты физическим лицам</b>	<b>3 463 034</b>	<b>2 337 498</b>
<b>Кредиты МСБ</b>		
Агентские услуги по страхованию	1 566 014	1 027 523
Прочие комиссионные доходы	1 125	3 029
<b>Итого, кредиты МСБ</b>	<b>1 567 139</b>	<b>1 030 552</b>
<b>Итого, комиссионные и агентские договоры</b>	<b>5 030 173</b>	<b>3 368 050</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.

**13. Расходы на персонал, амортизация и прочие операционные расходы**

	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2024 <i>(не аудировано)</i></b>	<b>За 6 месяцев, закончившихся 30 июня 2023 <i>(не аудировано)</i></b>
Расходы на заработную плату	2 662 818	1 862 338
Налоги и отчисления по заработной плате	344 353	202 105
<b>Расходы на персонал</b>	<b>3 007 171</b>	<b>2 064 443</b>
Маркетинг	479 073	257 018
Сопровождение программного обеспечения	472 433	216 474
Износ и амортизация	373 392	438 657
Процессинг	204 254	211 203
Верификация и скринг	170 028	87 325
Налоги, кроме корпоративного налога на прибыль	163 969	214 232
Клиентская поддержка	98 048	37 899
Профессиональные услуги	88 301	129 685
Коллекторские услуги	72 278	192 596
Прочие	318 732	252 471
<b>Итого операционные расходы</b>	<b>5 447 679</b>	<b>4 102 003</b>

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**14. Операции со связанными сторонами****(а) Операции с Материнской компанией и связанными сторонами**

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

	<i>Контроли- рующий акционер</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 ( <i>Примечание 11</i> )	–	331 848	–	331 848

**Финансовая деятельность****Субординированные займы**

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

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

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>(не аудировано)</b>				
<b>Признано в совокупном доходе</b>				
Процентная выручка, рассчитанная с использованием эффективной процентной ставки ( <i>Примечание 11</i> )	119 753	271 569	405 426	796 748
Комиссионные доходы	131 782	–	–	131 782
Прочие операционные расходы	–	–	(2 540)	(2 540)
Общехозяйственные и административные расходы	–	–	(54 882)	(54 882)

**Финансовая деятельность****Средства кредитных и прочих организаций**

Погашение займов, включая проценты	–	–	(57 516)	(57 516)
------------------------------------	---	---	----------	----------

**Субординированные займы**

Привлечение/(погашение) субординированных займов, включая проценты	–	250 000	(5 875 514)	(5 625 514)
--	---	---------	-------------	-------------

По состоянию на 30 июня 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>
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	157 013	–	157 013
Займы выданные ( <i>Примечание 8</i> )	–	1 169 859	–	1 169 859
Прочие финансовые активы ( <i>Примечание 8</i> )	–	1 342 311	–	1 342 311

**Капитал**

Субординированные займы	58 944	2 682 049	–	2 740 993
-------------------------	--------	-----------	---	-----------

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**14. Операции со связанными сторонами (продолжение)**

	<i>Контроли- рующий акционер</i>	<i>Компании под общим контролем</i>	<i>Прочие</i>	<i>Итого</i>
<b>Активы</b>				
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	183 210	–	183 210
Займы выданные ( <i>Примечание 8</i> )	–	8 480 606	–	8 480 606
Прочие финансовые активы ( <i>Примечание 8</i> )	–	1 342 311	–	1 342 311
<b>Обязательства</b>				
Кредиторская задолженность по расчетам со связанными сторонами	–	3 917	1 610	5 527
<b>Капитал</b>				
Субординированные займы	–	6 564 081	–	6 564 081

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

**(b) Вознаграждение ключевого управленческого персонала**

Начисленное вознаграждение топ-менеджмента Компании, включая заработную плату, премии и выходные пособия с учётом налога на доходы физических лиц, составило 99 млн тенге за 6 месяцев 2024 года (за 6 месяцев 2023 года 73 млн тенге).

**15. Управление капиталом**

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

Согласно требованиям НБРК норматив достаточности собственных средств должен поддерживаться на уровне не менее 10%. По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года Компания соблюдала законодательные требования к уровню достаточности капитала.

По состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 года коэффициент достаточности капитала Компании, рассчитанный в соответствии с требованиями НБРК, представлен следующим образом:

	<b>30 июня 2024 года (не аудировано)</b>	<b>31 декабря 2023 года</b>
Собственный капитал	<b>18 775 039</b>	17 666 167
Совокупные активы микрофинансовой организации, включая беззалоговые потребительские микрокредиты за вычетом резервов	–	–
Активы, взвешенные по степени кредитного риска	<b>160 782 118</b>	151 155 349
Норматив достаточности капитала	<b>11,7%</b>	11,7%

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 16. Условные обязательства

### (a) Незавершенные судебные разбирательства

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

### (b) Налогообложение

Налоговая система Казахстана, будучи относительно новой, характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, зачастую нечетко изложенных и противоречивых, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами, в том числе заключений, касающихся учёта дохода, расходов, прочих статей в финансовой 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 трансферного ценообразования, руководством Компании применительно к операциям и деятельности Компании может быть оспорена соответствующими региональными или федеральными органами. На практике налоговые органы могут занимать более жесткую позицию при интерпретации и применении тех или иных норм данного законодательства и проведении налоговых проверок. Как следствие, в любой момент в будущем налоговые органы могут предъявить претензии по тем сделкам и операциям

Компании, которые не оспаривались в прошлом. В результате, соответствующими органами могут быть начислены значительные дополнительные налоги, пени и штрафы.

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

## 17. Управление рисками

### (a) Риск ликвидности

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

Оценка ликвидности осуществляется:

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**17. Управление рисками (продолжение)****(а) Риск ликвидности (продолжение)***Анализ финансовых обязательств по срокам, оставшимся до погашения*

В таблице ниже представлены финансовые обязательства Компании по состоянию на 30 июня 2024 года и 31 декабря 2023 в разрезе сроков, оставшихся до погашения, на основании договорных недисконтированных обязательств по погашению.

<i>На 30 июня 2024 года (не аудировано)</i>	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	239 925	1 303 693	5 523 696	10 416 243	3 724 709	21 208 266
Выпущенные долговые ценные бумаги	811 006	15 050 214	19 349 897	34 566 389	–	69 777 506
Производные финансовые обязательства	25 816	96 104	–	–	–	121 920
Кредиторская задолженность	302 730	136 826	187 531	47 084	–	674 171
Обязательства по аренде	5 846	30 443	39 977	59 536	–	135 802
Прочие финансовые обязательства	474 930	671 267	–	–	–	1 146 197
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 860 254</b>	<b>17 288 547</b>	<b>25 101 101</b>	<b>45 089 252</b>	<b>3 724 709</b>	<b>93 063 863</b>
<i>На 31 декабря 2023 года</i>	<i>В течение 1 месяца</i>	<i>От 1 до 6 месяцев</i>	<i>От 6 месяцев до 1 года</i>	<i>От 1 года до 3 лет</i>	<i>Более 3 лет</i>	<i>Итого</i>
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	583 434	7 957 543	7 821 889	10 823 679	495 193	27 681 738
Выпущенные долговые ценные бумаги	762 405	34 495 676	18 314 841	33 178 643	–	86 751 565
Производные финансовые обязательства	–	364 149	52 475	–	–	416 624
Кредиторская задолженность	90 425	116 825	–	–	–	207 250
Обязательства по аренде	4 062	21 331	28 000	73 907	–	127 300
Прочие финансовые обязательства	5 376	554 177	–	–	–	559 553
<b>Итого финансовые обязательства</b>	<b>1 445 702</b>	<b>43 509 701</b>	<b>26 217 205</b>	<b>44 076 229</b>	<b>495 193</b>	<b>115 744 030</b>

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

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

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

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

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

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

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

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

	<i>Оценка справедливой стоимости с использованием</i>			<i>Итого</i>
	<i>Исходных данных уровня 1</i>	<i>Исходных данных уровня 2</i>	<i>Исходных данных уровня 3</i>	
<i>На 30 июня 2024 года</i>				
<b>Активы и обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости</b>				
Производные финансовые активы	–	111 460	–	111 460
Производные финансовые обязательства	–	121 920	–	121 920
<b>Активы, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Денежные средства и их эквиваленты	–	3 282 037	–	3 282 037
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	867 253	–	867 253
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	476 291	–	–	476 291
Кредиты клиентам	–	–	96 993 394	96 993 394
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	639 753	639 753
Прочие финансовые активы	–	–	3 173 845	3 173 845
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	–	21 208 266	–	21 208 266
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	69 777 506	–	69 777 506
Кредиторская задолженность	–	–	674 171	674 171
Обязательства по аренде	–	–	135 802	135 802
Прочие финансовые обязательства	–	–	1 146 197	1 146 197

(в тысячах тенге, если не указано иное)

**18. 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 2023 года</i>				
<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
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	–	1 335 034	–	1 335 034
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	460 910	–	–	460 910
Кредиты клиентам	–	–	85 963 814	85 963 814
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	–	–	1 579 547	1 579 547
Прочие финансовые активы	–	–	10 205 563	10 205 563
<b>Обязательства, справедливая стоимость которых раскрывается</b>				
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	–	23 155 129	–	23 155 129
Выпущенные долговые ценные бумаги	–	72 759 519	–	72 759 519
Кредиторская задолженность	–	–	207 250	207 250
Обязательства по аренде	–	–	113 919	113 919
Прочие финансовые обязательства	–	–	559 553	559 553

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

	<i>На 30 июня 2024 года</i>			<i>31 декабря 2023 года</i>		
	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанная прибыль/(убыток)</i>	<i>Балансовая стоимость</i>	<i>Справедливая стоимость</i>	<i>Непризнанная прибыль/(убыток)</i>
<b>Финансовые активы</b>						
Денежные средства и их эквиваленты	3 282 037	3 282 037	–	10 034 331	10 034 331	–
Средства в кредитных и прочих финансовых организациях	867 253	867 253	–	1 335 034	1 335 034	–
Инвестиционные ценные бумаги, оцениваемые по амортизированной стоимости	476 291	476 291	–	460 910	459 683	(1 227)
Кредиты клиентам	96 993 394	97 443 956	450 562	85 963 814	86 201 127	237 313
Дебиторская задолженность от продажи портфелей	639 753	639 753	–	1 579 547	1 579 547	–
Прочие финансовые активы	3 173 845	3 173 845	–	10 205 563	10 205 563	–
<b>Финансовые обязательства</b>						
Средства кредитных и прочих финансовых организаций	21 208 266	21 384 109	(175 843)	23 155 129	23 013 995	141 134
Выпущенные долговые ценные бумаги	69 777 506	70 653 151	(875 645)	72 759 519	72 789 746	(30 227)
Кредиторская задолженность	674 171	674 171	–	207 250	207 250	–
Обязательства по аренде	135 802	135 802	–	113 919	113 919	–
Прочие финансовые обязательства	1 146 197	1 146 197	–	559 553	559 553	–
<b>Итого непризнанное изменение в справедливой стоимости</b>			<b>(600 926)</b>			<b>346 993</b>

*(в тысячах тенге, если не указано иное)***18. Финансовые активы и обязательства: справедливая стоимость и учётные классификации (продолжение)****(b) Иерархия оценок справедливой стоимости (продолжение)****Модели оценки и допущения**

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

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

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

*Производные инструменты*

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

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

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

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

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

	<i>Выпущенные долговые ценные бумаги</i>	<i>Средства кредитных и прочих финансовых организаций</i>	<i>Субординированные займы</i>	<i>Итого обязатель-ства по финансовой деятель-ности</i>
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2022 года</b>	31 123 436	33 208 251	10 278 641	74 610 328
Поступления от выпуска	60 946 464	13 378 815	4 472 449	78 797 728
Погашение	(18 955 534)	(26 519 153)	(6 671 249)	(52 145 936)
Курсовые разницы	(498 135)	(270 219)	—	(768 354)
Взаимозачет с займами связанным сторонам	—	—	(1 515 760)	(1 515 760)
Прочее	143 288	3 357 435	—	3 500 723
<b>Балансовая стоимость на 31 декабря 2023 года</b>	72 759 519	23 155 129	6 564 081	102 478 729
Поступления от выпуска	26 428 898	7 512 754	21 583 977	55 525 629
Погашение	(29 867 971)	(13 036 764)	(25 407 066)	(68 311 800)
Курсовые разницы	8 181	143 504	—	151 685
Прочее	448 879	3 433 644	—	3 882 523
<b>Балансовая стоимость на 30 июня 2024 года</b>	69 777 506	21 208 266	2 740 993	93 726 765

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

(в тысячах тенге, если не указано иное)

## 20. События после отчётной даты

В августе 2024 года Компания привлекла 5 млн долларов США в эквиваленте тенге от международного инвестиционного фонда BlueOrchard Microfinance Fund со сроком погашения в течение 3 лет.



Аида Имашева  
Генеральный директор



Наталья Попова  
И.о. Главного бухгалтера